

关于宁波横河精密工业股份有限公司  
申请向特定对象发行股票的审核问询函  
的回复



保荐机构（主承销商）



（广东省深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦）

二零二四年七月

## 深圳证券交易所：

贵所于 2024 年 7 月 3 日出具的审核函〔2024〕020017 号《关于宁波横河精密工业股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（以下简称“问询函”）已收悉。宁波横河精密工业股份有限公司（以下简称“横河精密”、“发行人”、“公司”）会同国投证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”、“保荐人”）、浙江六和律师事务所（以下简称“发行人律师”）、中汇会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”）等相关方，本着勤勉尽责、诚实守信的原则，就问询函所提问题逐条进行了认真讨论、核查和落实，现回复如下，请予审核。

关于回复内容释义、格式及补充更新披露等事项的说明：

一、如无特别说明，本回复报告中使用的简称或专有名词与《宁波横河精密工业股份有限公司 2024 年度向特定对象发行 A 股股票募集说明书（申报稿）》中的释义相同。在本回复报告中，合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。

二、本回复报告中的字体代表以下含义：

审核问询函所列问题	黑体（不加粗）
对问题的回复	宋体（不加粗）
对募集说明书的补充披露及修改	楷体（加粗）

## 目录

问题 1.....	3
问题 2.....	83
问题 3.....	127
其他.....	152

## 问题 1

根据申报材料，最近一年及一期，发行人归母净利润分别为 3,387.36 万元和 811.83 万元，2024 年一季度归母净利润同比下降 11.30%。报告期内，发行人与前五大客户松下电器、西禄既有销售又有采购，且金额较大。最近一年及一期，发行人其他业务收入分别为 2,394.12 万元和 1,299.72 万元，占比分别为 3.53% 和 7.81%，主要是原材料销售。报告期各期，发行人境外客户销售收入分别为 19,074.52 万元、13,538.61 万元、16,419.95 万元和 5,454.88 万元，占营业收入比例分别为 27.41%、20.27%、24.23%和 32.78%。报告期各期末，预付款项余额分别为 811.15 万元、1,116.73 万元、1,345.55 万元和 1,904.25 万元，主要为购买原材料及设备的预付款项；其他非流动资产余额分别为 1,195.28 万元、636.36 万元、1,039.13 万元和 1,549.06 万元，为预付设备款项；存货账面价值分别为 20,864.24 万元、21,452.58 万元、19,644.02 万元和 20,385.18 万元。2021 年末至 2023 年末，发行人应收账款余额分别为 25,535.64 万元、28,842.85 万元和 26,947.25 万元，占各期营业收入的比例分别为 36.69%、43.18%和 39.77%，2022 年和 2023 年同比变动比例分别为 12.95%和-6.57%，与当期营业收入变动幅度或方向不一致。

根据申报材料，发行人 2 处房产尚未取得房屋产权证书，3 处房屋为临时建筑。报告期内，发行人受到 4 项行政处罚，其中，2021 年 9 月和 2023 年 7 月，因环保相关的违法违规行为，被环保主管部门分别处以 10 万元和 21.14 万元罚款。发行人控股股东和实际控制人控制的其他企业中，上海星宁机电有限公司经营范围包括机械配件的销售，宁波市大贝电器有限公司经营范围包括电子元器件与机电组件设备销售。

请发行人补充说明：（1）结合行业发展情况、下游客户经营情况、发行人产品销售结构和单价、成本变动情况、在手订单及意向性合同等，说明最近一期业绩下滑的原因，并进一步说明相关影响因素是否持续、是否缓解或消除，发行人的应对措施及有效性；（2）与松下电器、西禄既有销售又有采购的原因及合理性，报告期内是否还存在其他客户与供应商重合的情况，相关业务的具体模式，是否具备商业实质，相关采购、销售的真实性及定价公允性，公司在向客户转让商品前是否拥有相关商品的控制权及判断依据，收入确认是否符合《企业会计准则》

的相关规定；(3) 发行人开展其他业务的具体情况，原材料销售的具体内容，采购原材料的同时销售原材料的背景，是否涉及贸易业务，相关业务的背景，具体合作对象，会计处理情况，是否符合《企业会计准则》的相关规定；(4) 最近一期外销收入占比增长的原因，外销收入的确认政策及确认依据，报告期内发行人外销收入对应的主要产品销量、销售价格、销售金额、境外主要客户基本情况、与境外客户相关协议或合同签署及履行情况，外销收入与出口报关金额、出口退税金额、应收账款余额及客户回款金额、外销产品运输费用等是否匹配，外销收入是否真实、准确；(5) 预付款项及其他非流动资产中相关款项的支付对手方情况，相关交易的合同内容及签署和履行情况，预付款项进度及金额是否符合合同约定，是否具有商业合理性；(6) 结合业务模式、存货结构、库龄、采购、生产和销售周期、订单覆盖、期后结转情况、跌价准备计提、同行业可比公司存货水平及跌价计提情况等，说明存货规模与业务规模是否匹配，存货跌价准备计提是否充分；(7) 应收账款变动营业收入变动不一致的原因及合理性，结合应收账款账龄、期后回款、坏账准备计提政策、同行业可比公司情况等说明应收账款坏账准备计提是否充分；(8) 相关房产尚未取得产权证书的原因，临时建筑的建设是否符合相关法律法规要求，相关房产、临时建筑的建设是否涉及重大违法违规行为，是否涉及本次募投项目所用厂房，是否会对公司生产经营及本次募投项目实施产生重大不利影响；(9) 报告期内受到行政处罚的行为是否构成重大违法违规行为，是否对本次发行构成实质障碍；(10) 结合上海星宁机电有限公司、宁波市大贝电器有限公司的经营范围及主营业务，说明发行人与控股股东、实际控制人控制的企业是否存在同业竞争，是否违反相关主体所作承诺，是否损害上市公司利益，本次募投项目实施后是否会新增构成重大不利影响的同业竞争，是否符合《监管规则适用指引——发行类第 6 号》第 6-1 条相关规定。

请发行人补充披露 (1) (5) (6) (7) (8) 相关的风险。

请保荐人核查并发表明确意见，请会计师核查 (2) (4) (6) (7) 并发表明确意见，请发行人律师核查 (8) (9) (10) 并发表明确意见。

请保荐人、会计师说明针对发行人及其子公司报告期内外销收入真实性、准确性采取的核查程序，包括但不限于函证、走访、细节测试、截止测试、穿行测试等，涉及函证的，说明函证金额及比例、未回函或回函不符的金额及比例、未

回函或回函不符的原因及合理性（如适用）、执行的替代测试程序及有效性，主要采用走访方式核查外销收入真实性的原因及合理性。不同核查程序或核查资料中，关于产品类别、规格、数量、单价、总价、交付方式、信用政策、交易对手方及回款方等信息是否勾稽一致，相关核查程序是否充分完备，是否足以支持核查结论。

### 【回复说明】

#### 一、发行人补充说明及披露

（一）结合行业发展情况、下游客户经营情况、发行人产品销售结构和单价、成本变动情况、在手订单及意向性合同等，说明最近一期业绩下滑的原因，并进一步说明相关影响因素是否持续、是否缓解或消除，发行人的应对措施及有效性

公司 2024 年一季度经营业绩与 2023 年一季度经营业绩对比情况如下：

单位：万元，%

项目	2024 年 1-3 月	2023 年 1-3 月	变动百分比
营业收入	16,640.28	18,329.18	-9.21
营业利润	911.80	1,120.09	-18.60
利润总额	912.50	1,119.03	-18.46
归属于母公司股东的净利润	811.83	915.29	-11.30
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	625.45 <sup>注</sup>	738.27	-15.28

注：2024 年 1-3 月非经常性损益为经会计师审计数据。

2024 年一季度，公司实现营业收入 16,640.28 万元，较上年同期下降 9.21%；实现归属于母公司股东的净利润 811.83 万元，较上年同期下降 11.30%；实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 625.45 万元，较上年同期下降 15.28%。

2024 年一季度，公司扣除非经常性损益前、后归属于母公司股东的净利润同比下滑，主要原因是营业收入较上年同期下降 9.21%，从而使得 2024 年一季度的净利润有所减少。

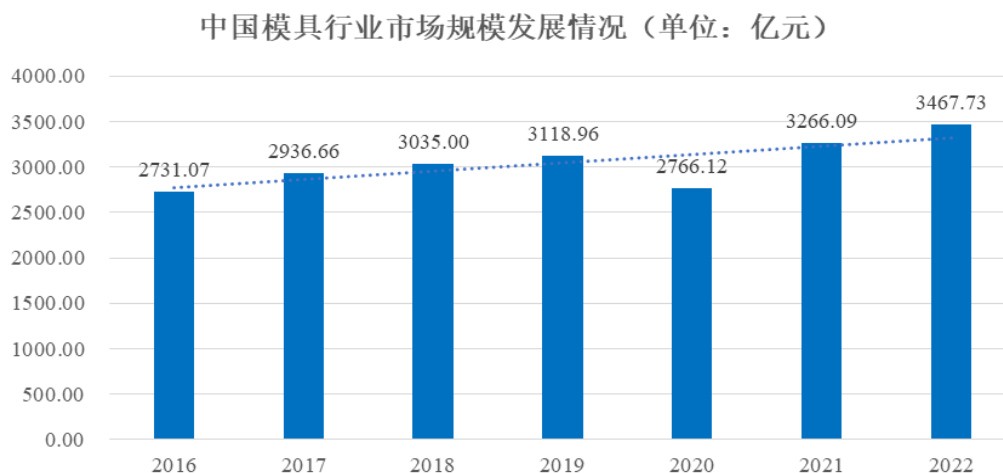
## 1、行业发展情况

公司主要产品是精密模具和精密注塑零组件，其中注塑零组件产品贡献主要营业收入。因此，根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)，公司所处行业为橡胶和塑料制品业（行业代码为 C29），细分行业为塑料零件及其他塑料制品制造（行业代码为 C2929）。公司主要产品细分为智能家电精密结构件及模组、汽车智能座舱零部件及模组和汽车工程塑料轻量化应用零部件等，上述产品的下游应用行业的发展情况对公司盈利的实现具有重要影响。

此外，公司注塑产品的创新生产依托于公司对精密模具强大的设计与开发能力，因此模具行业发展对公司经营也具有较大影响。

### (1) 模具行业

根据智研咨询数据，2022 年我国模具产量为 2,631.17 万套，同比增长 7.4%；行业市场规模为 3,467.73 亿元，同比增长 12.6%。受下游汽车轻量化进程的稳步推进和工程塑料等现代新型材料工业的不断发展，模具行业市场有望进一步扩张。

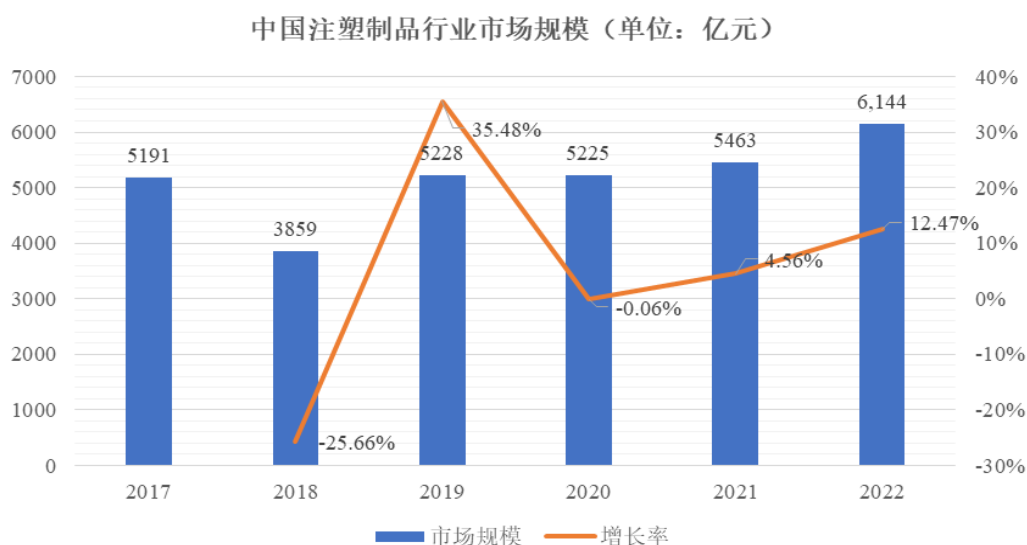


数据来源：根据华经产业研究院、智研咨询数据整理

### (2) 注塑制品行业

由于外形复杂、尺寸精密的塑料零部件通常一次成型仅需几秒至几分钟，适合大规模工业化生产。因此，在消费电子、汽车、物流、包装、通信、航天、军工、机械和医疗设备等领域因替代部分高精度的金属零部件而得到广泛的应用，市场需求不断提升。同时，随着高分子材料技术的发展及高强度新材料的开发，

注塑制品应用领域也不断拓展，进一步带动了我国注塑制品行业的发展。根据迪索共研研究所、智研咨询数据整理统计，2017 年我国注塑制品行业市场规模为 5,191 亿元，到 2022 年市场规模已达到 6,144 亿元，2017-2022 年复合增长率约为 3.43%。



数据来源：根据迪索共研研究所、智研咨询数据整理

### (3) 下游应用领域

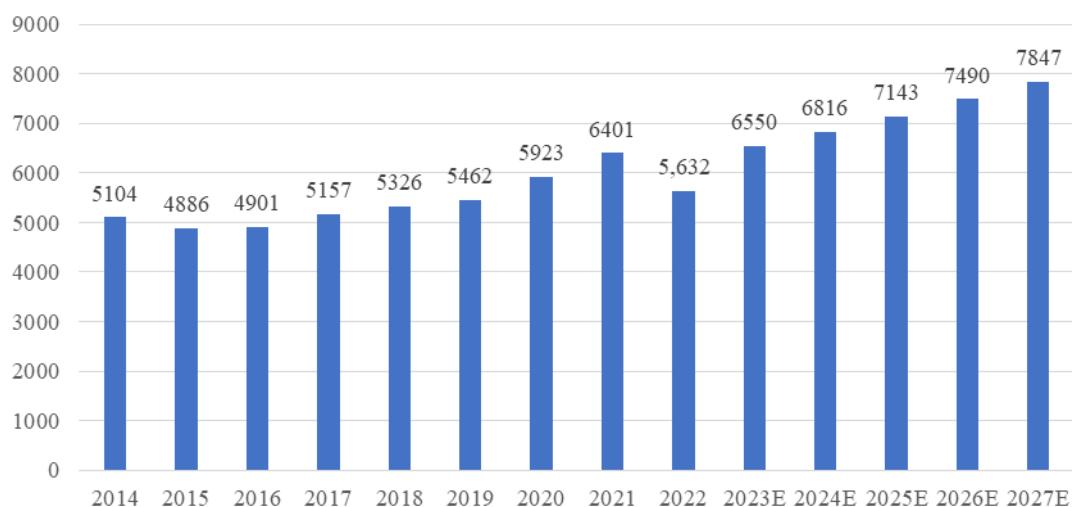
#### ① 智能家电市场

##### A. 全球市场

2020 年以来，受居家潮、“宅经济”盛行影响，全球市场对智能家电的需求出现快速增长，自动炒菜机、扫地机器人、智能咖啡机、布艺清洗机等创新产品层出不穷，充分带动了智能家电市场快速发展。根据 Statista 的统计数据显示，2021 年全球家电市场销售规模达到 6,401 亿美元，相较 2020 年增长 8.07%。尽管 2022 年受宏观经济环境、地缘政治事件以及居家潮红利减退等多重因素叠加影响需求量有所下滑至 5,632 亿美元，但在 2023 年，绿色、节能和创新取代传统红利成为推动家电行业增长的主要驱动力，智能家电成为未来全球家电市场的重要增长点。Statista 预计到 2027 年，全球家电行业市场规模将达到 7,847 亿美元，2022-2027 年复合增长率约为 6.86%。



全球家电市场销售规模（单位：亿美元）



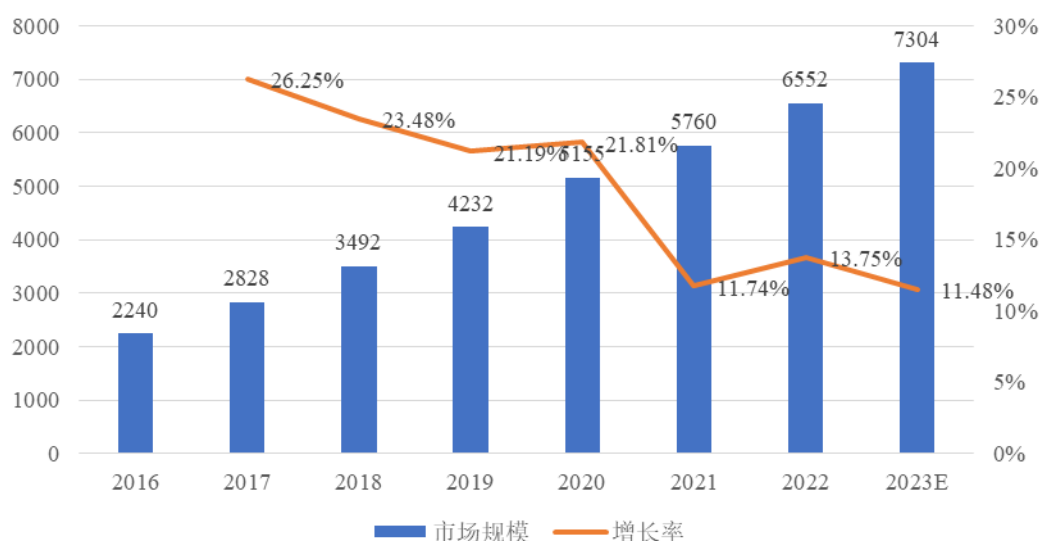
数据来源：Statista

在国际分工体系的推动下，我国家电产业逐渐从简单装配发展为精益制造，将人工和成本红利转化为制造和研发优势，向“国际化”、“智能化”和“高端化”转型，从世界家电产业的竞争者向引领者转变。根据中国机电产品进出口商会数据显示，2021年我国家电产品出口额约1,184.1亿美元，同比增长26.6%，尽管2022年受国际局势动荡影响出口额同比下滑5%，但仍保持在千亿美元规模之上。出口规模增长的背后是我国家电产业加大自主研发，推动智能化发展的有效成果。发达国家零售企业“去库存”周期接近尾声，海外家电需求回落趋势有所缓解，为产业出口回暖提供了良好的机遇。海关总署数据显示，2023年1-12月我国出口家用电器37.2亿台，同比增长11.2%，好转趋势逐渐明朗，我国家电出口增速持续加快，外销表现整体优于市场。

## B.国内市场

伴随国内移动终端逐步普及以及物联网加速推广，智能家电得到加速发展，市场空间将进一步提高。根据中商产业研究院数据显示，2016-2022年，我国智能家电行业市场规模由2,240亿元增长至6,552亿元，复合增长率约19.59%；预计2023年我国智能家电市场规模将达到7,304亿元。

中国智能家电市场规模（单位：亿元）



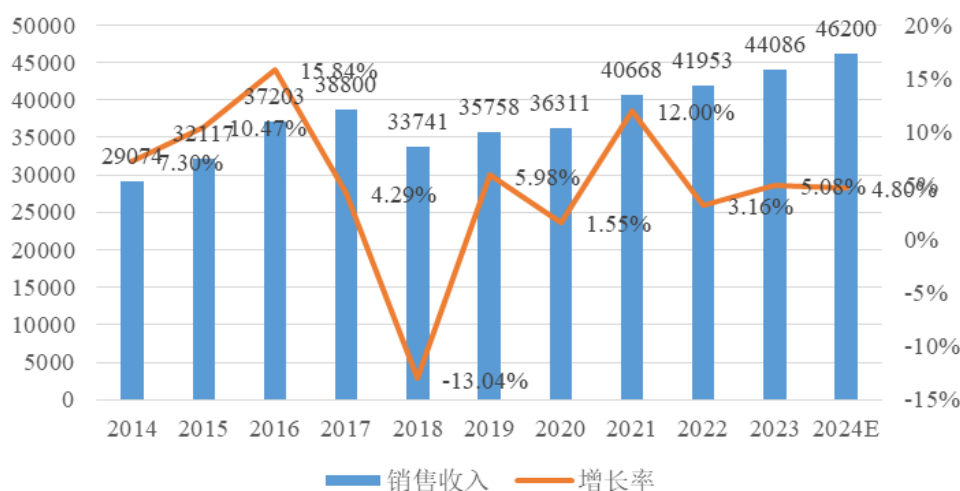
资料来源：中商产业研究院，华经产业研究院，浙商证券研究所

公司根据客户需求参与开发并量产多种零部件及组件，如注塑结构件、齿轮箱传动组件、散热系统集成等，主要应用于扫地机器人、智能洗碗机、高速吸尘器、智能咖啡机、智能冰箱以及智能坐便器等产品，并具备部分智能家电产品OEM/ODM 整机装配能力。在国家“一带一路”倡议、家电下乡等政策的大力推动下，我国家电产业面临国际国内双循环新发展格局的重大发展机遇，智能家电市场持续扩容，公司业务有望进一步发展。

## ②汽车零部件市场

随着汽车市场规模扩大和全球化采购迅速增长，我国汽车零部件产业供应体系逐步完善并持续开展结构优化和转型升级，形成了全球规模最大、品类齐全、配套完整的产业体系。目前，我国已深度融入全球供应链体系，成为重要的生产和供应基地。根据国家统计局数据显示，2021 年我国汽车零部件制造业营业收入为 40,668 亿元，占汽车制造业比重为 46.9%，同比增长 12%，2022 年约为 41,953 亿元，预计 2024 年将进一步增长至 46,200 亿元。目前汽车产业电动化与智能化变革正在加速推进，汽车产业的核心技术演进、供应商体系以及全球汽车供应链有望重构，我国汽车零部件行业在国产替代需求驱动下保持着良好的增长势头。

中国汽车零部件制造业营收变动情况（单位：亿元）



数据来源：国家统计局，浙商证券研究所

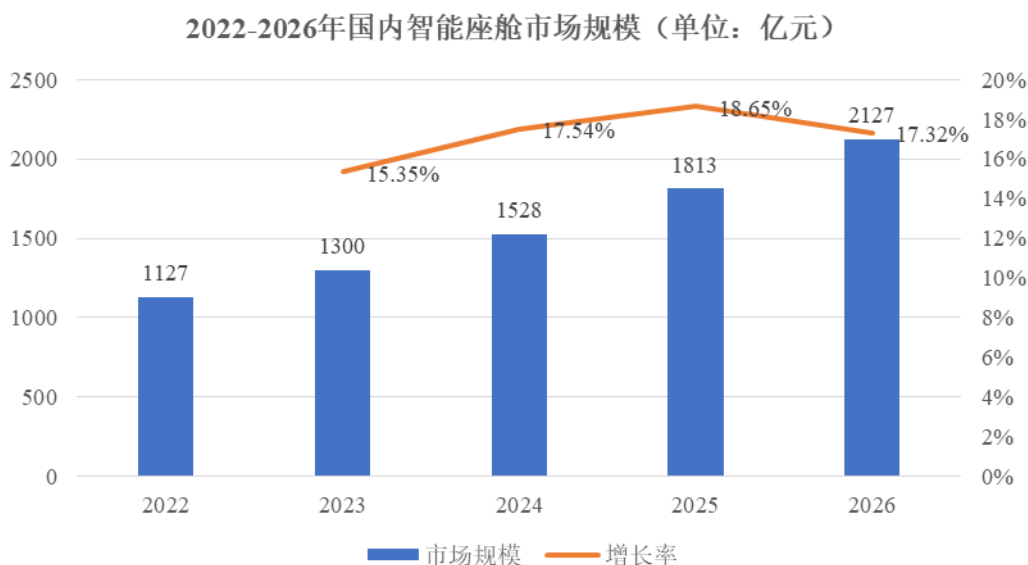
汽车的内外饰是汽车零部件领域中规模最大的细分市场，涉及的产品众多。根据《汽车与配件》期刊发表的文章统计，近年来全球汽车内外饰市场维持约7%的增速，到2019年全球汽车内外饰件市场规模约为6,500亿元，其中内饰市场约4,200亿元，外饰市场约2,300亿元。相比之下，我国内外饰部件行业增长高于全球整体水平，行业产值年增长速度基本保持在15%~20%，目前占全球市场比例超过30%。公司业务主要涉及智能座舱和汽车轻量化，具体市场分析如下：

#### A. 智能座舱

智能座舱是智能汽车的产物，指的是配备电动化、网联化和智能化的车载产品，可使人与车智能交互的座舱。智能座舱包括汽车内饰和电子系统，其整合了液晶仪表、信息娱乐系统、HUD、流媒体后视镜等多种功能模块。目前，汽车座舱已进入智能化时代，市场追求更具科技感与豪华感的内饰体验，座舱多为大尺寸屏或多联屏显示，信息娱乐系统功能丰富，交互方式多样。因此，汽车内饰产品面临着兼顾舒适性、美观度、智能化和安全环保的市场新需求，推动汽车内饰件细分市场迎来更大的发展空间。

我国作为全球汽车行业发展潜力最大的市场，根据毕马威《2023年智能座舱白皮书》预计，到2026年，我国智能座舱市场规模将达到2,127亿元，2022-2026年复合增长率约17%，渗透率有望从59%提升至82%。截至2022年，智能座舱域控制器、抬头显示（HUD）的渗透率仅分别约4%和10%，也将成为智能座舱

市场规模增长的主要部件。



资料来源：毕马威《2023 年智能座舱白皮书》，浙商证券研究所

## B.汽车轻量化

随着近年来全球各国汽车节能减排的标准逐渐趋严，加上汽车节能环保技术和轻量化工艺持续发展，“环保化和轻量化”是未来汽车零部件行业发展的主旋律。从减排来看，根据中国复合材料学会，对于燃油车，汽车每减重 100 公斤，百公里油耗可降低 0.3-0.6 升、二氧化碳排放可减少 1 公斤；从提效来看，根据美铝协会，乘用车每减重 10%，对燃油车动力系统效果提 3.3%-3.9%，对新能源车动能效果提升 6.3%。新能源汽车电池重量约为 500kg，约占整车重量的 1/4，整车重量若降低 10kg，续航里程则可增加 2.5km。

目前，以改性塑料为代表的轻量化零部件具有密度低、性能优和成本低的显著优势，是汽车用材料中用量仅次于金属的材料，正逐步取代传统金属零部件。“以塑代钢”成为汽车零部件行业迎合技术发展趋势、实现转型升级的重要方向，汽车使用改性塑料已从内饰件逐步拓展至外饰件、发动机周边部件等，应用范围逐步扩大，用量逐步提升。以汽车尾门为例，其材料经历传统钢制尾门、复合材料尾门到全塑尾门的转变发展。全塑尾门作为汽车轻量化领域材料升级与工艺创新的重要应用，与传统的钢制后尾门相比，平均减重高达 20%-30%，并具有集成化程度更高、工艺更简单、生产加工周期更短等优势。根据 TMR 预计，全球汽车尾门市场将以每年 4% 的速度复合增长，到 2027 年底，市场整体规模有

望达到 150 亿美元。在汽车轻量化的大背景下，全塑尾门市场的未来可期。

汽车通过装配上轻量化的塑料结构件，不仅能够降低车身重量，缩短由惯性带来的制动距离，改善车辆行驶安全性，提升车辆的操作性能和加速性能，还能够有效减少汽车尾气排放，提供更好的环保驾驶体验，正在成为越来越多造车企业的选择。公司凭借在模具开发和注塑成型工艺上的优势，产品涵盖精密结构件、全塑外饰部件、驾驶台内饰部件、大扭矩车载执行器等，现已成为国内多家知名车企的稳定供应商。

综上，公司所处行业具有较好的发展前景。

## 2、下游客户经营情况

报告期内公司向前五大客户的销售情况如下：

序号	客户名称	销售金额 (万元)	占营业收入 比例 (%)	主要销售内容
<b>2024 年 1-3 月</b>				
1	松下电器 <sup>注1</sup>	3,915.47	23.53	智能家电精密结构件及模组
2	法国赛博集团 <sup>注2</sup>	3,777.34	22.70	智能家电精密结构件及模组
3	延锋 <sup>注3</sup>	1,164.59	7.00	汽车智能座舱零部件及模组
4	上海汽车 <sup>注4</sup>	1,011.89	6.08	汽车智能座舱零部件及模组、汽车工程塑料轻量化应用零部件
5	科勒 <sup>注5</sup>	930.90	5.59	智能家电精密结构件及模组
<b>合 计</b>		<b>10,800.20</b>	<b>64.90</b>	
<b>2023 年度</b>				
1	松下电器	18,673.41	27.56	智能家电精密结构件及模组
2	法国赛博集团	9,280.27	13.70	智能家电精密结构件及模组
3	上海汽车	8,110.66	11.97	汽车智能座舱零部件及模组、汽车工程塑料轻量化应用零部件
4	科勒	4,943.18	7.30	智能家电精密结构件及模组
5	延锋	4,368.75	6.45	汽车智能座舱零部件及模组
<b>合 计</b>		<b>45,376.26</b>	<b>66.98</b>	
<b>2022 年度</b>				
1	松下电器	20,068.60	30.04	智能家电精密结构件及模组
2	上海汽车	8,524.90	12.76	汽车智能座舱零部件及模组、汽车工程塑料轻量化应用零部件
3	法国赛博集团	6,460.68	9.67	智能家电精密结构件及模组

序号	客户名称	销售金额 (万元)	占营业收入 比例 (%)	主要销售内容
4	科勒	5,576.82	8.35	智能家电精密结构件及模组
5	吉利汽车 <sup>注6</sup>	4,034.06	6.04	汽车智能座舱零部件及模组、汽车工程塑料轻量化应用零部件
合计		<b>44,665.06</b>	<b>66.86</b>	

**2021 年度**

1	松下电器	19,490.95	28.00	智能家电精密结构件及模组
2	法国赛博集团	12,140.28	17.44	智能家电精密结构件及模组
3	科勒	5,234.47	7.52	智能家电精密结构件及模组
4	西禄 <sup>注7</sup>	4,354.51	6.26	智能家电精密结构件及模组
5	上海汽车	3,258.79	4.68	汽车智能座舱零部件及模组、汽车工程塑料轻量化应用零部件
合计		<b>44,479.00</b>	<b>63.90</b>	

报告期内，公司各期前五名客户比较稳定，未发生重大变化。

公司报告期内，上述主要客户经营情况如下：

客户名称	登记状态	经营情况	开始合作时间	发行人 2024 年 1-3 月对其销售 (万元)	发行人 2023 年 1-3 月对其销售 (万元)	变动百分比
松下电器	存续	松下电器集团在中国大陆地区（含香港地区）拥有 80 多家企业、约 10 万员工，事业活动涉及研究开发、制造、销售、服务、物流等多个方面，其品牌产品涉及家电、数码视听电子、办公产品、航空等诸多领域，享誉全球。	2020.9	3,915.47	3,361.92	16.47%
法国赛博集团	存续	法国赛博集团创始于 1857 年，现今它已成为一个国际化企业，拥有 80 个分支机构，业务范围广及世界大部分国家和地区，员工总人数达 15000 名。赛博集团的业务网络遍布全球 120 多个国家，是全球最大的小家电生产商之一。	2015.12	3,777.34	1,560.75	142.02%
延锋	存续	位于上海市，是一家以从事科技推广和应用服务业为主的企业。全球汽车零部件供应商——延锋，专注于汽车内外饰、汽车座椅、座舱电子及被动安全领域，并积极探索新业务。	2019.9	1,164.59	284.92	308.74%

客户名称	登记状态	经营情况	开始合作时间	发行人 2024 年 1-3 月对其销售 (万元)	发行人 2023 年 1-3 月对其销售 (万元)	变动百分比
上海汽车	存续	中国汽车龙头上汽集团, 2023 年总收入 7,447 亿元, 拥有全球最完整的新能源产品型谱, 包括插电混动车、纯电动车和氢燃料型; 上汽集团自研的燃料电池系统技术性能已可比肩全球领先水平相关技术均已率先实现产品化; 国内规模领先的汽车上市公司; 上汽集团整车销量连续 16 年保持全国第一; 连续六年稳居中国车企海外销量第一。	2017.7	1,011.89	1,149.96	-12.01%
科勒	存续	科勒是美国厨卫品牌, 创立于 1873 年的美国科勒公司, 是迄今美国最庞大的家族企业之一, 总部位于威斯康辛州。2002 年, 在上海成立了科勒 (中国) 投资有限公司, 作为科勒亚太区总部。从第一个“马槽”式浴缸的诞生, 到诸多卫浴概念的创新, 140 多年来, 科勒秉承着“优雅生活”的理念, 在百年传承中成为全球厨卫时尚风向标。	2018.9	930.90	1,536.13	-39.40%
吉利汽车	存续	吉利汽车集团有限公司隶属于浙江吉利控股集团, 总部位于中国浙江杭州, 公司是我国自主品牌乘用车领军企业, 主营乘用车及核心零部件的研发、生产和销售, 自主掌握汽车领域核心技术, 广泛布局主流车型市场。公司旗下产品包括吉利、几何两大品牌, 覆盖 A0 至 B 级乘用车市场。	2016.7	493.71	940.43	-47.50%
西禄	存续	公司经营范围包括: 国际贸易、转口贸易、区内企业间的贸易及贸易代理; 通过国内有进出口经营权的企业代理与非区内企业从事贸易业务; 区内商业性简单加工及商务咨询服务; 货物及技术进出口 (不含分销及国家禁止项目) 等。	2015.2	420.70	754.01	-44.20%
<b>合计</b>			-	<b>11,714.60</b>	<b>9,588.11</b>	<b>22.18%</b>

由上表可知, 公司主要客户处于存续状态且经营情况良好, 通过公开信息等

渠道查询，其经营状况良好，不存在经营异常情形；报告期内，公司与主要客户均签订了销售合同且正常履行，与主要客户合作稳定；发行人对部分客户最近一期销售金额下降主要系受客户产品开发周期影响，其产品尚未量产所致。

### 3、发行人产品销售结构和单价、成本变动情况

报告期内，公司营业收入产品结构情况如下：

项目	2024年1-3月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
智能家电精密结构件及模组	10,806.08	64.94	41,982.78	61.96	42,566.67	63.72	47,885.68	68.80
汽车智能座舱零部件及模组	928.04	5.58	4,832.54	7.13	2,457.31	3.68	824.24	1.18
汽车工程塑料轻量化应用零部件	2,736.94	16.45	11,364.37	16.77	12,178.01	18.23	7,349.54	10.56
金属零部件	642.20	3.86	2,940.31	4.34	2,022.72	3.03	3,020.64	4.34
精密模具	539.13	3.24	4,464.02	6.59	5,144.21	7.70	5,605.11	8.05
其他	987.88	5.94	2,176.77	3.21	2,434.94	3.64	4,916.50	7.06
<b>合计</b>	<b>16,640.28</b>	<b>100.00</b>	<b>67,760.79</b>	<b>100.00</b>	<b>66,803.86</b>	<b>100.00</b>	<b>69,601.71</b>	<b>100.00</b>

报告期各期，公司主营业务收入主要为注塑产品（包括智能家电精密结构件及模组、汽车智能座舱零部件及模组和汽车工程塑料轻量化应用零部件）、精密模具和金属零部件销售收入，上述产品的销售金额合计占比均超过 90.00%。

发行人按产品类型的收入结构最近一期与上年同期对比情况如下：

项目	2024年1-3月		2023年1-3月		同比变动	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	变动金额 (万元)	变动比率 (%)
智能家电精密结构件及模组	10,806.08	64.94	11,298.65	61.64	-492.57	-4.36
汽车智能座舱零部件及模组	928.04	5.58	917.44	5.01	10.60	1.16
汽车工程塑料轻量化应用零部件	2,736.94	16.45	2,984.97	16.29	-248.03	-8.31
金属零部件	642.20	3.86	1,348.21	7.36	-706.01	-52.37
精密模具	539.13	3.24	574.86	3.14	-35.73	-6.22
其他	987.88	5.94	1,205.05	6.56	-217.17	-18.02



项目	2024年1-3月		2023年1-3月		同比变动	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	变动金额 (万元)	变动比率 (%)
合计	16,640.28	100.00	18,329.18	100.00	-1,688.91	-9.21

最近一期与上年同期相比，发行人营业收入减少 1,688.91 万元，降幅为 9.21%，主要一方面系金属零部件产品营业收入与去年同期比下降 706.01 万元，下降幅度为 52.37%；智能家电精密结构件及模组营业收入与去年同期比下降 492.57 万元，下降幅度为 4.36%；同时，汽车工程塑料轻量化应用零部件与去年同期比下降 248.03 万元，下降幅度为 8.31%，以上综合导致公司最近一期业绩下滑。

发行人产品销售结构和单价、单位成本最近一期与上年同期对比情况如下：

项目	2024年1-3月				2023年1-3月			
	销售 占比 (%)	毛利率 (%)	单价(元/ 件)	单位成本 (元/件)	销售 占比 (%)	毛利率 (%)	单价(元/ 件)	单位成本 (元/件)
智能家电精密结构件及模组	64.94	18.01	3.13	2.57	61.64	17.01	4.26	3.53
汽车智能座舱零部件及模组	5.58	33.13	0.45	0.30	5.01	33.22	0.68	0.46
汽车工程塑料轻量化应用零部件	16.45	17.22	14.32	11.85	16.29	17.24	25.87	21.41
金属零部件	3.86	30.20	553.62	386.42	7.36	30.17	300.27	209.66
精密模具	3.24	33.51	53,913.00	35,849.00	3.14	33.40	19,162.00	12,762.67
其他	5.94	27.31	-	-	6.56	18.04	--	-
合计	100.00	20.25	-	-	100.00	19.41		

最近一期与上年同期相比，发行人金属零部件产品、智能家电精密结构件及模组产品及汽车工程塑料轻量化应用零部件产品销售单价及平均成本变化不大，因此金属零部件产品、智能家电精密结构件及模组产品和汽车工程塑料轻量化应用零部件产品收入下降是导致公司最近一期业绩下滑的主要原因。

#### 4、在手订单及意向性合同

公司汽车智能座舱零部件及模组和汽车工程塑料轻量化应用零部件类产品

开拓新客户或新项目一般会经过“前期洽谈—送样—样品测试—商务谈判—项目启动—供货”的验证流程，送样到供货一般需要3到6个月左右；智能家电精密结构件及模组产品开拓新客户或新项目一般会经过“前期洽谈—商务谈判—项目启动—送样—样品测试—量产开发—供货”不同客户验证流程所需时间有所差异，从送样到供货一般需要3到4个月左右。

目前，公司已完成部分客户的验证流程，客户根据产品需求情况向公司下达订单。

截至2024年6月30日，公司主要产品在手订单情况如下：

序号	主要销售内容	截至2024.6.30在手订单 (万元)
1	智能家电精密结构件及模组	10,051.92
2	汽车智能座舱零部件及模组	2,020.75
3	汽车工程塑料轻量化应用零部件	2,992.40
4	金属零部件	481.75
5	精密模具	1,039.03
6	其他	707.89
合计		17,293.74

截至2024年6月30日，公司主要产品在手订单总金额为17,293.74万元，在手订单相对充足。

除上述在手订单外，公司正积极推进新客户或原有客户新项目的开发工作，主要项目及客户拓展情况如下：

序号	客户名称	涉及产品	合作阶段	具体进展
1	客户A	咖啡机齿轮箱部 品/组件	前期洽谈/商务谈判	客户已多次考核工厂，特别是咖啡机齿轮箱，目前飞利浦从国外进口，有望合作实现国产化
2	客户B	商用咖啡机组件	部分有项目已定 点、部分项目处于 洽谈中	已有咖啡机小型齿轮箱项目合作，新项目持续跟进中
3	客户C	开关门电机执行 器	即将供货	开关门电机能够实现车辆自动开关门，是一种全新的开关门方式，已完成所有量产前准备工作
4	客户D	外饰件	前期洽谈	正在进行商务谈判

序号	客户名称	涉及产品	合作阶段	具体进展
5	客户 E	开关门电机执行器	前期洽谈	开关门电机能够实现车辆自动开关门，是一种全新的开关门方式，与客户已多次交流，客户端正在进行台架验证，有望能够达成合作
6	客户 F	开关门电机执行器	前期洽谈	开关门电机能够实现车辆自动开关门，是一种全新的开关门方式，与客户已多次交流，客户端正在进行台架验证，有望能够达成合作
7	客户 G	开关门电机执行器	前期洽谈	开关门电机能够实现车辆自动开关门，是一种全新的开关门方式，正在与客户接洽交流
8	客户 H	隐藏式电动门把手	商务谈判	隐藏式电动门把手，技术方案和样件客户端已评审通过，正在与客户协商商务事项
9	客户 I	隐藏式电动门把手	商务谈判	隐藏式电动门把手，技术方案和样件客户端已评审通过，正在与客户协商商务事项
10	客户 J	隐藏式电动门把手	商务谈判	隐藏式电动门把手，技术方案和样件客户端已评审通过，正在与客户协商商务事项

现有客户角度而言，公司积极开拓行业细分市场客户，向大品牌、大应用集中，打造优质客户群，与松下电器（Panasonic）、法国赛博集团（SEB）、科勒（Kohler）、小米（Xiaomi）、德国卡赫（Karcher）、东芝（Toshiba）等多家知名企业建立良好的合作关系；在汽车智能座舱领域，公司与延锋、华为等知名厂商展开深度合作；在汽车工程塑料轻量化应用领域，公司已就全塑尾门、全塑引擎盖、全塑前端框架等轻量化项目与上海汽车、吉利汽车、比亚迪、极氪汽车等展开合作并实现量产，公司在现有客户保持原有合作的基础上，积极拓展新的产品。报告期内，公司现有主要客户虽因其自身需求变化导致其对公司的采购金额有所波动，但和公司的业务合作关系总体较为稳定，未发生重大不利变化。

新客户角度而言，公司正在逐步推进飞利浦、德国 WMF、小米汽车、滴滴、北京现代等新客户的验厂、认证、送样、量产等关键节点。新客户新订单导入工作正在稳步推进，为未来收入稳步增长打下了较好基础。

综上，公司核心业务未发生重大不利变化，现有客户的合作关系稳定、新客户新订单导入工作正在稳步推进，因此收入端不存在重大不确定性。

## **5、说明最近一期业绩下滑的原因，并进一步说明相关影响因素是否持续、是否缓解或消除**

公司最近一期业绩下滑主要是智能家电精密结构件及模组类业务原有项目到期新项目逐步量产影响，业务爬坡缓慢，收入下降；同时金属零部件业务及汽车工程塑料轻量化应用零部件业务受项目开发周期影响，收入也有所下降。以上综合导致公司最近一期业绩下滑。但公司截至 2024 年 6 月 30 日在手订单充足，且公司所处行业、经营环境及主营业务未发生重大不利变化。因此，公司最近一期业绩下滑不属于持续、短期内不可逆转的下滑，相关影响因素已缓解或正在逐步消除。

## **6、发行人的应对措施及有效性**

综上，公司一季度业绩下滑主要系金属零部件产品、智能家电精密结构件及模组产品和汽车工程塑料轻量化应用零部件产品部分项目开发周期变长，尚未产生收入，因此导致收入下降，业绩下滑。为应对业绩下滑的风险，公司主要采取加快开发新项目、加大市场开拓力度的措施，同时公司也在控制期间费用、回款催收等方面采取了相应措施公司，具体应对措施及实施效果如下：

### **(1) 加快开发新项目**

2024 年 4 月以来，公司积极推进新项目的开发工作，截至 2024 年 6 月，公司已获取 17,293.74 万元的在手订单，在手订单数量充足，能够支撑公司未来业绩，公司最近一期业绩下滑不具有持续性。

### **(2) 加大市场开拓力度**

公司积极推进新客户的开发工作，截至 2024 年 6 月，公司正在逐步推进飞利浦、德国 WMF、小米汽车、滴滴、北京现代等新客户的验厂、认证、送样、量产等，且取得了初步成果。

### **(3) 控制期间费用规模**

2024 年 4 月份以来，公司逐步制定并实施了削减不必要开支的相关措施，

具体包括精简总部职能部门的数量，加大期间费用的管控力度。

随着公司上述措施的落地以及本次发行募集资金的到位，公司期间费用规模有望在 2024 年得到有效控制。

#### **(4) 加大客户回款催收力度，降低客户回款风险**

为保障公司应收账款和合同资产的及时有效回款，一方面，针对历史的应收款项，公司成立了应收款项管理小组，组织各部门对应收款项进行全面管理，并将管理情况纳入考核；另一方面，针对新承接的业务，公司将进一步加强对客户资信、回款能力、项目情况等多维度的评估，在项目承接阶段尽可能降低回款风险。

#### **(5) 加快推进各项研发项目，加速研发成果转化，促进公司高质量发展，持续提高行业竞争力，以获得竞争优势**

综上所述，为应对公司业绩下滑的风险，公司在大力进行新项目开发、大力进行市场开拓，同时公司也在控制期间费用、回款催收等方面采取了相应措施，实施效果良好。

### **7、补充披露风险**

发行人已在募集说明书“第五节 与本次发行相关的风险因素披露”之“二、财务风险”披露以下风险：

#### **“（三）经营业绩下滑风险**

2021年至2024年一季度各期，公司营业收入分别为69,601.71万元、66,803.86万元、67,760.79万元、16,640.28万元，归属于母公司股东的净利润分别为2,205.50万元、2,795.30万元、3,387.36万元、811.83万元，发行人整体经营状况良好。2024年一季度经营业绩与去年同期相比有所下降，其中归属于上市公司股东的净利润较上年同期下降11.30%，造成业绩下滑的主要原因一方面系智能家电精密结构件及模组类业务和汽车工程塑料轻量化应用零部件业务原有项目到期新项目逐步量产影响，业务爬坡缓慢，收入下降；同时金属零部件业务及汽车工程塑料轻量化应用零部件业务受项目开发周期影响，收入也有所下降。若未来该等不利因素持续存在或出现其他不利变化，公司将面临经营业绩进一步

下滑的风险。”

(二) 与松下电器、西禄既有销售又有采购的原因及合理性，报告期内是否还存在其他客户与供应商重合的情况，相关业务的具体模式，是否具备商业实质，相关采购、销售的真实性及定价公允性，公司在向客户转让商品前是否拥有相关商品的控制权及判断依据，收入确认是否符合《企业会计准则》的相关规定

### 1、与松下电器、西禄各期交易情况

报告期内，公司向松下、西禄既有销售又有采购的交易主体主要系母公司横河精密，具体交易情况如下：

业务类型	公司名称	交易金额 (万元)	平均交易价格 (元/件)	主要交易内容
<b>2024年1-3月</b>				
销售	松下电器	3,915.47	4.09	各类智能家电精密结构件及模组
销售	西禄	420.70	4.62	各类智能家电精密结构件及模组
采购	松下电器	301.22	5.27	塑料粒子
采购	西禄	135.70	0.62	毛条、轮套
<b>2023年度</b>				
销售	松下电器	18,673.41	4.06	各类智能家电精密结构件及模组
销售	西禄	3,180.22	4.38	各类智能家电精密结构件及模组
采购	松下电器	1,381.02	7.27	塑料粒子
采购	西禄	1,192.72	0.75	毛条、轮套
<b>2022年度</b>				
销售	松下电器	20,068.60	3.83	各类智能家电精密结构件及模组
销售	西禄	1,629.87	4.56	各类智能家电精密结构件及模组
采购	松下电器	1,866.58	6.31	塑料粒子
采购	西禄	1,040.23	0.83	毛条、轮套
<b>2021年度</b>				
销售	松下电器	19,490.95	3.95	各类智能家电精密结构件及模组
销售	西禄	4,354.51	4.47	各类智能家电精密结构件及模组

采购	松下电器	3,254.23	11.48	塑料粒子
采购	西禄	1,488.83	0.90	毛条、轮套

注 1：松下电器包括：松下家电(中国)有限公司、杭州松下家电(综合保税区)有限公司、杭州松下厨房电器有限公司、杭州松下家用电器有限公司、松下家电(综合保税区)有限公司分公司、松下·万宝（广州）电熨斗有限公司、松下万宝美健生活电器(广州)有限公司、松下电器全球采购(中国)有限公司、无锡松下冷机有限公司、松下厨电科技（嘉兴）有限公司、PANASONIC MFG M(马来西亚松下)。

注 2：西禄包括：西禄贸易（上海）有限公司、日本シール株式会社（日本西禄）、日本西禄香港有限公司、西禄贸易（上海）有限公司深圳分公司。

## 2、松下电器、西禄同购同销原因及合理性，相关业务的具体模式，是否具备商业实质，相关采购、销售的真实性及定价公允性

### (1) 松下电器、西禄既有销售又有采购的原因及合理性

公司向松下电器采购的原材料主要为塑料粒子，占公司向其销售产品的成本比例约为 0.51%，公司向西禄采购的原材料主要为毛条和轮套，占公司向其销售产品的成本比例约为 3.32%，公司向上述两家客户采购的原因主要系客户生产的上述原料质量及性能较好，公司为保证产品质量及性能的稳定因此使用其原材料进行生产，上述采购价格均单独进行协商确定与产品销售价格不挂钩，采购的原材料除用于其产品生产外，也可以用于其他产品的生产，且由于采购原材料的金额占销售对应产品的成本比例较低，因此公司采用总额法分别核算采购与销售，符合企业会计准则的规定。

### (2) 松下电器、西禄相关业务的具体模式，是否具备商业实质，相关采购、销售的真实性及定价公允性

松下电器及西禄的业务模式均和其他客商保持一致的模式，“以产定购，以销定产”。公司与松下电器、西禄相关业务的发生系公司业务的实际开展需求，具有商业实质。

通过检查松下电器、西禄的采购合同、销售合同以及对应的签收单、入库单、出库单和银行回单，可以证实其采购、销售的真实性。

公司向松下电器及西禄的采购价格由采购部根据采购计划结合市场行情分析、原材料价格走势和行情波动趋势等因素综合考虑。向松下电器采购的原材料主要是塑料粒子，2021 年度向松下电器的采购单价对比 2022 年度及以后年度的采购单价偏高，一方面系市场受宏观经济波动原材料供给减少导致价格变高；同

时 2022 年度及以后年度公司向松下电器采购的原材料中还包含部分配件，而配件的平均价格较低；公司向西禄采购的原材料主要是毛条、轮套，其市场价格无法获取公开数据，综合报告期内公司采购均价判断，其单价波动较小。

公司向松下电器及西禄的销售价格由销售部根据产品的成本及产品毛利率等因素综合考虑。因对松下电器及西禄销售产品的定制化原因，无法获取相应产品的市场价格，但通过公司对销售定价的依据判断，对松下电器及西禄销售产品的定价判断其产品价格较为公允。

### 3、其他客户与供应商重合的情况

报告期各期，除松下电器和西禄外，销售和采购金额合计均大于 100 万元的客户供应商重叠主体具体情况如下所示（2024 年一季度数据按年化金额大于 100 万元统计）：

单位：万元

客户名称	2024 年 1 季度		2023 年		2022 年		2021 年	
	销售金额	采购金额	销售金额	采购金额	销售金额	采购金额	销售金额	采购金额
慈溪市周巷豪翔塑料制品厂	51.87	72.18	385.00	551.19	294.87	363.50	498.39	7.93
宁波华骄塑业有限公司	28.21	48.01	122.87	207.56	61.37	84.78	258.13	700.58
江苏鸣耀汽车零部件有限公司	93.89	470.83	303.22	983.62	154.97	191.22	44.82	244.72
安徽天勤塑业股份有限公司	43.70	271.18	209.84	447.48	188.60	453.44	164.38	65.39
慈溪市高立塑料制品有限公司	15.11	38.06	32.99	127.89	41.73	80.79	139.86	-
慈溪市德科汽车零部件有限公司	20.36	53.03	81.03	249.09	72.47	151.62	305.92	1,197.85
宁波万有滤机有限公司	23.02	205.58	94.45	236.60	74.55	157.36	169.81	111.57

报告期内，企业存在其他客户与供应商重合的情况，该部分业务说明详见本问题之“（三）发行人开展其他业务的具体情况，原材料销售的具体内容，采购原材料的同时销售原材料的背景，是否涉及贸易业务，相关业务的背景，具体合作对象，会计处理情况，是否符合《企业会计准则》的相关规定”的回复。



#### 4、公司在向客户转让商品前是否拥有相关商品的控制权及判断依据，收入确认是否符合《企业会计准则》的相关规定

根据企业与客户签署的销售合同中，有明确规定：标的物的所有权在标的物移交至客户之时，从公司转移至客户，标的物移交至客户之前，由于非客户责任原因而造成标的物全部或部分灭失、损毁或变质等情况时，由此造成的损失应由公司承担。标的物移交至客户之后，风险也随之转移。企业与客户的采购订单中无任何条款约定采购商品必须用于生产对应的销售商品，通过采购订单的产品类型与销售产品类型判断其产品并非一对一形式，故采购合同与销售合同都是独立的。通过上述合同中的内容描述，可以通过客户签收单以及公司内部签收单来判断相关商品控制权的归属。

因此，发行人收入确认符合《企业会计准则》的相关规定，具体分析参见本问题之“（三）2（3）相关交易的会计处理情况，是否符合《企业会计准则》的相关规定”相关回复。

综上所述，企业与松下电器、西禄等客户既有销售又有采购的情况具备商业实质，采购、销售价格公允、业务真实，公司在向客户转让商品前拥有该商品的控制权，收入确认符合《企业会计准则》的相关规定。

（三）发行人开展其他业务的具体情况，原材料销售的具体内容，采购原材料的同时销售原材料的背景，是否涉及贸易业务，相关业务的背景，具体合作对象，会计处理情况，是否符合《企业会计准则》的相关规定

##### 1、发行人开展其他业务的具体情况

最近一年及一期，发行人其他业务收入分别为2,394.12万元和1,299.72万元，具体情况如下：

单位：万元

类别	2024.3.31	2023.12.31
	金额	金额
原材料销售	708.44	1,107.99
租金收入	351.20	1,012.89
模具开发收入、样品收入、废料及包装物收入	155.52	149.16

其他	84.56	124.08
合计	<b>1,299.72</b>	<b>2,394.12</b>
占营业收入比例	<b>7.81%</b>	<b>3.53%</b>

注 1：其他主要系试验开发费、电费等零星收入。

注 2：2023 年度财务数据已经会计师审计，2024 年 1-3 月财务数据未经会计师审计。

其他业务收入主要为原材料销售、租金收入，占营业收入比例较低。原材料销售主要系公司部分产品采用外协加工，将原材料销售至加工商；租金收入系公司出租闲置厂房。

**2、原材料销售的具体内容，采购原材料的同时销售原材料的背景，是否涉及贸易业务，相关业务的背景，具体合作对象，会计处理情况，是否符合《企业会计准则》的相关规定**

**(1) 采购原材料的同时销售原材料的背景，是否涉及贸易业务**

公司向供应商采购原材料，向加工商销售原材料，相关交易不涉及贸易业务。公司采购原材料的同时销售原材料主要系公司基于生产安排以及工艺情况，出于降低成本和平衡产能的考虑，将部分产品生产采用外协加工的方式进行，向加工商销售原材料的过程中，原材料采购价格由双方协商确定且与市场价格基本一致，原材料交付给加工商后，加工商承担原材料生产加工中的保管和灭失、价格波动等风险、加工商具备对所加工产品的完整销售定价权并承担销售对应账款的信用风险，且加工方对原材料加工后，加工物料在形态、功能等方面发生了根本变化，在会计核算上，公司将原材料销售给加工商和向加工商采购加工后产品的过程作为相对独立的销售和购买业务，采用总额法对销售和采购分别进行核算。

**(2) 原材料销售的具体内容和合作对象**

原材料销售的前五大合作对象明细情况如下：

单位：万元

年度	客户名称	销售内容	金额
2024 年 1-3 月	江苏鸣耀汽车部件有限公司	材料、配件销售	71.80
	慈溪市周巷豪翔塑料制品厂	材料、配件销售	51.87
	松下电器 <sup>注3</sup>	材料、配件销售	35.89
	浙江禾航汽车部件有限公司	材料、配件销售	24.89
	慈溪市利威智能科技有限公司	材料、配件销售	24.49

	小计	—	208.94
2023 年度	慈溪市周巷豪翔塑料制品厂	材料、配件销售	318.17
	松下电器 <sup>注3</sup>	材料、配件销售	211.62
	慈溪市利威智能科技有限公司	材料、配件销售	122.27
	东莞市博悦精密科技有限公司	材料、配件销售	78.90
	江苏鸣耀汽车部件有限公司	材料、配件销售	63.29
	小计	—	794.26

注 1：松下电器包括：松下家电(中国)有限公司、杭州松下家电(综合保税区)有限公司、杭州松下厨房电器有限公司、杭州松下家用电器有限公司、松下家电(综合保税区)有限公司分公司、松下·万宝（广州）电熨斗有限公司、松下万宝美健生活电器(广州)有限公司、松下电器全球采购(中国)有限公司、无锡松下冷机有限公司、松下厨电科技（嘉兴）有限公司、PANASONIC MFG M (马来西亚松下)，下同。

注 2：金额仅包含其他业务收入—原材料销售，不包括其他收入及主营业务收入。

注 3：发行人向松下电器销售原材料及配件主要原因系松下电器基于自身采购需求，零星采购原材料及配件，因松下电器与发行人长期合作，松下电器出于内部管理等因素通过发行人采购相应原材料及配件。

### (3) 相关交易的会计处理情况，是否符合《企业会计准则》的相关规定

在会计处理上，发行人向供应商采购原材料作为独立的采购业务，原材料采购价格由双方协商确定且与外协加工相关交易价格独立，后续发行人因外协加工而将原材料销售给加工商和向加工商采购加工后产品的过程作为相对独立的销售和购买业务，采用总额法对销售和采购分别进行核算，符合《企业会计准则》的相关规定，具体情况如下：

根据《企业会计准则第 14 号—收入》第三十四条的相关规定，企业应当根据其向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权来判断其从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前能够控制该商品的，该企业为主要责任人，应当按照已收或应收对价总额确认收入。否则，该企业为代理人。

企业向客户转让商品前能够控制该商品的情形包括：

- (1) 企业自第三方取得商品或其他资产控制权后，再转让给客户；
- (2) 企业能够主导第三方代表本企业向客户提供服务；
- (3) 企业自第三方取得商品控制权后，通过提供重大的服务将该商品与其他商品整合成某组合产出转让给客户。

在具体判断向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权时，企业不应仅局限于合同的法律形式，而应当综合考虑所有相关事实和情况，这些事实和情况包括：

- (1) 企业承担向客户转让商品的主要责任；
- (2) 企业在转让商品之前或之后承担了该商品的存货风险；
- (3) 企业有权自主决定所交易商品的价格；
- (4) 其他相关事实和情况。

对照企业会计准则的相关规定，公司向外协加工厂商销售原材料满足以下特征：

- (1) 公司承担向客户转让商品的主要责任

根据公司与客户签署的销售合同，公司销售原材料时，公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给外协加工商，且对销售的材料不能够实施有效控制、无继续管理权。公司对交付的原材料的质量、退换货等承担主要责任，因此公司承担了向客户转让商品的主要风险。

- (2) 公司在转让商品之前承担了该商品的存货风险

公司在转让原材料之前承担了该原材料质量、保管、灭失及价格波动风险，符合在转让商品之前承担了该商品的存货风险的特征。

- (3) 公司可以自主决定所交易的商品或服务的价格

公司综合考虑原材料购买价格、市场行情价等因素后向客户提出报价，双方通过商业谈判确定原材料价格，公司拥有对产品完整、自主的销售定价权，可以自主决定所交易的商品的价格，并从中获得几乎全部的经济利益。公司向加工商采购加工后的产品，产品定价系双方根据市场价格等因素进行协商，与公司向加工商出售原材料的价格非一一对应关系，公司转让原材料之后不承担相应的存货价格波动风险。

- (4) 外协加工厂商对原材料进行生产后，物理形态已从单一原材料、配件等转变为一定功能的产品。

综上所述，公司外协加工按照总额法进行会计处理符合《企业会计准则》的规定。

(四) 最近一期外销收入占比增长的原因，外销收入的确认政策及确认依据，报告期内发行人外销收入对应的主要产品销量、销售价格、销售金额、境外主要客户基本情况、与境外客户相关协议或合同签署及履行情况，外销收入与出口报关金额、出口退税金额、应收账款余额及客户回款金额、外销产品运输费用等是否匹配，外销收入是否真实、准确

#### 1、公司最近一期外销收入与整体收入占比情况（单位：万元）

项目	2024年1季度	2023年度	2022年度	2021年度
内销	9,432.52	51,340.84	53,265.25	50,527.19
外销	5,454.88	16,419.95	13,538.61	19,074.52
合计	14,887.40	67,760.79	66,803.86	69,601.71
外销占总体收入占比	36.64%	24.23%	20.27%	27.41%

报告期内，公司最近一期外销收入占比增长主要系一季度外销金额上涨。最近一期外销收入主要客户分别为法国 SEB、松下电器、西禄，其中法国 SEB 2024 年一季度外销收入为 3,777.34 万元，占总体外销收入的 69.25%；2023 年度法国 SEB 的外销收入为 9,280.27 万元，占总体外销收入的 56.52%。最近一期外销收入占比增长主要系法国 SEB 在 2024 年 1 季度订单增加导致，主要是新产品 PH150 马达箱以及电熨斗和 EL65 咖啡机齿轮箱等原有产品订单增加。

#### 2、外销收入的确认政策及确认依据

##### (1) 收入确认政策

###### ① 注塑产品

A. 离岸出口业务：根据与客户签订的销售合同或订单需求，完成相关产品生产，出库并办理报关出口手续后，确认收入。

B. 出口到国内出口加工区或保税区、深加工结转业务：根据与客户签订的销售合同或订单需求，完成相关产品生产，并送至出口加工区、保税区或客户指定地点，经客户签收确认后，确认收入。

## ②精密模具

根据与客户签订的销售合同或订单需求，模具完工并进行试样生产合格，并经客户验收，出库并办理报关出口手续后，确认收入。

### (2) 收入确认依据

#### ①注塑产品

A.离岸出口业务：根据报关单上的出口日期，确认收入时间。

B.出口到国内出口加工区或保税区、深加工结转业务：根据签收单上的签收日期，确认收入时间。

#### ②精密模具

根据报关单上的出口日期、验收报告或验收单上的时间确认收入时间。

### 3、外销主要产品相关情况

2024年1-3月			
主要产品	销售数量（吨、件）	销售单价（万元/吨、万元/件）	销售金额（万元）
智能家电精密结构件及模组	1,185.46	4.60	5,454.88
精密模具	-	-	-
2023年度			
主要产品	销售数量（吨、件）	销售单价（万元/吨、万元/件）	销售金额（万元）
智能家电精密结构件及模组	3,457.32	4.73	16,365.30
精密模具	16	3.42	54.65
2022年度			
主要产品	销售数量（吨、件）	销售单价（万元/吨、万元/件）	销售金额（万元）
智能家电精密结构件及模组	3,034.62	4.46	13,538.61
精密模具	-	-	-
2021年度			
主要产品	销售数量（吨、件）	销售单价（万元/吨、万元/件）	销售金额（万元）
智能家电精密结构件及模组	3,377.56	5.54	18,721.53

2024年1-3月			
精密模具	25	14.12	352.99

报告期内，公司主要外销产品主要为智能家电精密结构件产品，部分年份涉及少量模组和精密模具产品，报告期内外销主要产品智能家电精密结构件产品的平均单价在 4.46-5.54 万元/吨，2021 年外销智能家电精密结构件及模组单价较高主要系 2021 年该部分对应的原材料价格上涨所致。报告期内外销主要产品价格未发生较大变化。

#### 4、外销主要客户相关情况

(1) 报告期内，公司主要外销客商收入占比情况如下表所示：

项目	2024年1-3月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
松下电器	1,310.69	24.03	2,706.54	16.48	4,879.41	36.04	2,740.42	14.37
西禄	319.14	5.85	2,728.73	16.62	1,986.15	14.67	3,263.05	17.11
法国 SEB	3,777.34	69.25	9,039.22	55.05	6,115.38	45.17	9,445.45	49.52
合计	<b>5,407.18</b>	<b>99.13</b>	<b>14,474.49</b>	<b>88.15</b>	<b>12,980.94</b>	<b>95.88</b>	<b>15,448.91</b>	<b>80.99</b>

报告期各期，外销主要客户为松下电器、西禄和法国 SEB，三者各期外销收入占当期外销收入金额均在 80% 以上。

(2) 报告期内，外销主要客户情况

客户名称	登记状态	经营情况	相关协议或合同情况	协议或合同履行情况
松下电器	存续	松下电器集团在中国大陆地区（含香港地区）拥有 80 多家企业、约 10 万员工，事业活动涉及研究开发、制造、销售、服务、物流等多个方面，其品牌产品涉及家电、数码视听电子、办公产品、航空等诸多领域，享誉全球。	全球交易基本合同	正在履行
法国赛博集团	存续	法国赛博集团是以发明世界上第一个高压锅而著称的小家电企业集团，创始于 1857 年，现今它已成为一个国际化企业，拥有 80 个分支机构，业务范围广及世界大部分国家和地区，员工总人数达 15000 名。赛博	供货协议	正在履行

客户名称	登记状态	经营情况	相关协议或合同情况	协议或合同履行情况
		集团的业务网络遍布全球 120 多个国家，是全球最大的小家电生产商之一。		
西禄	存续	西禄贸易(上海)有限公司于 2006 年 10 月 18 日成立。法定代表人岡茂，公司经营范围包括：国际贸易、转口贸易、区内企业间的贸易及贸易代理；通过国内有进出口经营权的企业代理与非区内企业从事贸易业务；区内商业性简单加工及商务咨询服务；货物及技术进出口（不含分销及国家禁止项目）等。	基本契约书	正在履行

报告期内，公司外销的主要客户为松下电器、法国赛博集团以及西禄，主要外销客户未发生重大变化。通过公开信息等渠道查询，主要客户经营状况良好，不存在经营异常情形。

#### 5、外销收入与各因素匹配情况

报告期各期，公司境内主体合并抵消前的外销收入和相关数据对比情况如下：

单位：万元

项目	外销收入金额	出口报关金额	出口退税金额	外销应收账款余额	期后回款比例	运费占收入的比例
2021 年度	19,074.52	19,161.24	2,009.18	3,432.91	100.00%	2.11%
2022 年度	13,538.61	13,466.85	1,429.67	2,577.54	99.92%	1.74%
2023 年度	16,419.95	16,299.70	1,888.74	3,694.82	95.36%	1.53%
2024 年 1-3 月	5,454.88	5,461.56	614.30	5,948.70	81.96%	0.82%

注：期后回款统计截至 2024 年 6 月 30 日

通过上述数据列示，报告期内，公司外销收入金额呈现波动趋势，其相应的出口报关金额、出口退税金额、应收账款余额及客户回款金额、外销产品运输费用波动趋势均与外销收入的波动趋势一致，2024 年一季度回款比例较低主要系部分外销客户尚在信用期内，未回款所致；2024 年一季度运费占比较低主要系 2024 年一季度外销收入客户较为集中，运费成本有所降低。综上，公司外销收入金额与其出口报关金额、出口退税金额、应收账款余额及客户回款金额、外销



产品运输费用相匹配。

报告期各期，公司境内主体合并抵消前的外销收入和海关数据对比情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
外销收入①	5,454.88	16,419.95	13,538.61	19,074.52
海关数据②	5,461.56	16,299.70	13,466.85	19,161.24
差异③=①-②	-6.68	120.26	71.76	-86.72
差异率=③/①	-0.12%	0.73%	0.53%	-0.45%

注1：外销收入为公司账面数据。

注2：公司出口数据中有部分收入不以美元进行结算，上表统一按照各年度的平均汇率进行换算，其中2024年1-3月采用2024年1-3月的月平均汇率进行换算。

报告期各期，公司境内主体的外销收入与海关数据存在差异，主要系时间差异和汇率差异所致，具体为海关数据的结关日期和公司外销收入确认的报关日期存在一些差异，且因为公司出口数据中有部分收入不以美元进行结算，或海关提供的数据为折算后的人民币，因公司统一折算成人民币进行对比，而公司折算成人民币采用的汇率与海关的存在差异，综合导致了公司外销收入与海关数据的差异。报告期各期，公司外销收入与海关数据的差异率分别为-0.45%、0.53%、0.73%、-0.12%，各年度之间的差异较小，差异原因具有合理性；外销收入真实、准确。

**（五）预付款项及其他非流动资产中相关款项的支付对手方情况，相关交易的合同内容及签署和履行情况，预付款项进度及金额是否符合合同约定，是否具有商业合理性**

#### **1、预付款项及其他非流动资产中相关款项的支付对手方情况**

报告期各期末，预付款项、其他非流动资产前五名供应商的款项余额主要系公司根据合同约定预付材料、设备、工程等款项，预付款项包括公司长期合作的多家主要供应商，预付款项结余符合公司采购需求。

**（1）报告期各期末，公司对预付款项、其他非流动资产前五大供应商的款项余额情况如下：**

单位：万元

期间	供应商名称	主要采购内容	预付款项、其他非流动资产余额
2024.3.31	浙江普特思净化工程有限公司	模具车建改造工程	349.33
	宁波星睿轩智能科技有限公司	压装打螺钉组件/摆门电机装配检测生产线	230.37
	宁波海曙莱克机械有限公司	注塑机 3 台	200.50
	上海将逸自动化设备有限公司	智慧屏喷涂线改造	177.52
	北京精雕科技集团有限公司	机床 3 台	168.41
2023.12.31	宁波星睿轩智能科技有限公司	压装打螺钉组件/摆门电机装配检测生产线	400.42
	浙江普特思净化工程有限公司	模具车建改造工程	254.61
	宁波富佳斯模塑科技有限公司	各类模具	208.54
	宁波慈吉海天机械销售有限公司	塑料注塑成型机	100.00
	宁波慕德模塑科技有限公司	前端框架模具	77.14
2022.12.31	宁波星睿轩智能科技有限公司	WCU 齿轮箱	163.48
	长沙辽抚特钢销售有限公司	钢材	150.09
	宁波富佳斯模塑科技有限公司	各类模具	128.94
	台州壹泰模塑有限公司	各类模具	71.70
	宁波海曙莱克机械有限公司	注塑机 1 台	68.86
2021.12.31	晶澳太阳能科技股份有限公司	光伏组件	370.69
	上海实允自动化科技有限公司	模架、设备工装	128.49
	宁波星睿轩智能科技有限公司	WCU 齿轮箱	113.29
	宁波青山青汽车部件有限公司	扰流板模具	98.04
	台州市联顺模塑有限公司	模具 8 副	82.50

截至本回复出具日，发行人及其关联方与上述预付款项相关的主要供应商之间不存在除日常经营活动之外的其他资金往来。

(2) 报告期各期末，预付款项、其他非流动资产相关的前五大供应商基本情况如下：

(1) 浙江普特思净化工程有限公司

公司名称	浙江普特思净化工程有限公司
法定代表人	刘夕杨
统一社会信用代码	91330282MA2GR3Y58F

公司名称	浙江普特思净化工程有限公司
成立时间	2019-06-04
注册资本	1,880 万元人民币
注册地址	浙江省慈溪市坎墩街道兴镇街 1789 号
主要股东	刘夕杨（50.00%）、王海鑫（50.00%）
经营范围	各类工程建设活动；建设工程设计；施工专业作业；住宅室内装饰装修（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，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：普通机械设备安装服务；家用电器安装服务；住宅水电安装维护服务；通用设备制造（不含特种设备制造）；机械电气设备制造；制冷、空调设备制造；气体、液体分离及纯净设备制造；玻璃保温容器制造；家用电器制造；建筑用金属配件制造；建筑装饰材料销售；保温材料销售；制冷、空调设备销售；金属密封件销售；高性能密封材料销售；建筑防水卷材产品销售；家用电器销售；气体、液体分离及纯净设备销售；金属链条及其他金属制品销售；建筑用金属配件销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

### （2）宁波星睿轩智能科技有限公司

公司名称	宁波星睿轩智能科技有限公司
法定代表人	尹成坤
统一社会信用代码	91330212MA2837TQ05
成立时间	2016-12-08
注册资本	500 万元人民币
注册地址	浙江省宁波杭州湾新区滨海四路 592 号
主要股东	尹成坤（89.00%）、宁波星睿轩企业管理有限公司（11.00%）
经营范围	智能化控制设备、检测设备、机电设备、工装夹具的研发、制造、销售、安装、维修；智能控制系统的研发及技术服务；计算机软硬件开发、销售；医用口罩、日用口罩制造、销售；机械设备制造；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。（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）

### （3）宁波海曙莱克机械有限公司

公司名称	宁波海曙莱克机械有限公司
法定代表人	王建华
统一社会信用代码	91330203758895266P
成立时间	2004-04-15
注册资本	50 万元人民币
注册地址	浙江省宁波市海曙区海曙区环城西路南段 345 号

公司名称	宁波海曙莱克机械有限公司
主要股东	王建华（80.00%）、施存兴（20.00%）
经营范围	一般项目：机械设备销售；数控机床销售；模具销售；机械零件、零部件销售；五金产品零售；金属材料销售；建筑材料销售；针纺织品及原料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；日用品批发；日用品销售；信息技术咨询服务；日用陶瓷制品销售；普通机械设备安装服务；电子、机械设备维护（不含特种设备）；（维护安装仅限上门）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

#### （4）上海将逸自动化设备有限公司

公司名称	上海将逸自动化设备有限公司
法定代表人	蒋春盆
统一社会信用代码	9131011830149127X0
成立时间	2014-05-26
注册资本	1,000 万元人民币
注册地址	上海市奉贤区金海公路 3265 号 14 幢 30100 室
主要股东	蒋春盆（70.00%）、肖滢（30.00%）
经营范围	销售自动化设备、机械设备、环保设备、五金配件，电子商务（不得从事增值电信、金融业务），从事货物及技术的进出口业务，机械设备领域内的技术开发、技术服务，机械设备的设计、安装及维修。【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】

#### （5）北京精雕科技集团有限公司

公司名称	北京精雕科技集团有限公司
法定代表人	蔚飞
统一社会信用代码	91110000102353034R
成立时间	1994-12-19
注册资本	11,000 万元人民币
注册地址	北京市门头沟区石龙工业区永安路 10 号
主要股东	蔚飞（50.9091%）、薛颖奇（13.6364%）、黄山（13.6364%）、吴爱军（9.0909%）、京津冀产业协同发展投资基金(有限合伙)(9.0909%)、张保全（3.6364%）
经营范围	机电设备、通讯设备的开发；技术服务、技术培训、技术转让、技术咨询；信息咨询（不含中介服务）；销售计算机软硬件、机械电器设备、电子产品、电子元器件、润滑油；货物进出口；代理进出口；机械设备及配件租赁、维修；机械制造；生产、制造模具；普通货运。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

(6) 宁波富佳斯模塑科技有限公司

公司名称	宁波富佳斯模塑科技有限公司
法定代表人	黄高峰
统一社会信用代码	91330226MA2CLHND52
成立时间	2019-01-07
注册资本	1,000 万元人民币
注册地址	浙江省宁波市宁海县桃源街道科园北路 236-5 号
主要股东	黄高峰（50.00%）、魏雪萍（40.00%）、黄志标（10.00%）
经营范围	模具、塑料制品、五金件的研发、制造、加工。（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）

(7) 宁波慈吉海天机械销售有限公司

公司名称	宁波慈吉海天机械销售有限公司
法定代表人	孙绍锋
统一社会信用代码	91330201MA2J716H6E
成立时间	2021-05-19
注册资本	280 万元人民币
注册地址	浙江省宁波市大榭开发区滨海南路 111 号西楼 A1518-4 室
主要股东	孙绍锋（51.00%）、胡卫萍（49.00%）
经营范围	一般项目：塑料加工专用设备销售；机械零件、零部件销售；润滑油销售；专用设备修理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

(8) 宁波慕德模塑科技有限公司

公司名称	宁波慕德模塑科技有限公司
法定代表人	娄海味
统一社会信用代码	91330226MA2J7W96XM
成立时间	2021-07-01
注册资本	600 万元人民币
注册地址	浙江省宁波市宁海县桃源街道兴工西二路 6 号
主要股东	娄海味（100.00%）
经营范围	一般项目:技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;模具制造;塑料制品制造;汽车零部件及配件制造（除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目:货物进出口;进出口代理;技术进出口（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,具体经营项目以审批结果为准）。

(9) 长沙辽抚特钢销售有限公司

公司名称	长沙辽抚特钢销售有限公司
法定代表人	陈伟
统一社会信用代码	91430103790323436N
成立时间	2006-06-28
注册资本	1,100 万元人民币
注册地址	长沙市天心区大托乡披塘村湖南钢材大市场 1 栋 109 房
主要股东	解桂杰（90.00%）、陈伟（10.00%）
经营范围	金属材料的销售（涉及行政许可经营的凭许可证经营）。

（10）台州壹泰模塑有限公司

公司名称	台州壹泰模塑有限公司
法定代表人	吴守宝
统一社会信用代码	91331003MA2AMD4X0A
成立时间	2018-03-27
注册资本	680 万元人民币
注册地址	浙江省台州市黄岩区新前街道屿新小微工业园 13 幢 101 号
主要股东	吴守宝（90.00%）、李婉莉（10.00%）
经营范围	一般项目：模具制造；模具销售；塑料制品制造；塑料制品销售；产业用纺织制成品制造；产业用纺织制成品销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：技术进出口；货物进出口（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，具体经营项目以审批结果为准）。

（11）晶澳太阳能科技股份有限公司

公司名称	晶澳太阳能科技股份有限公司
法定代表人	靳保芳
统一社会信用代码	91130300601142274F
成立时间	2000-10-20
注册资本	23,5651.4564 万元人民币
注册地址	河北省宁晋县新兴路 123 号
主要股东	东台市晶泰福科技有限公司（47.45%）、北京华建盈富实业合伙企业（有限合伙）（3.92%）、香港中央结算有限公司（3.44%）、南京州博方维企业管理中心（有限合伙）（1.57%）、上海浦东发展银行股份有限公司-广发高端制造股票型发起式证券投资基金（1.53%）等
经营范围	生产、加工单晶硅棒、单晶硅片；生产太阳能电池、组件；研制、开发太阳能系列产品；销售太阳能电池、组件及相关产品与原材料；太阳能光伏并网发电、电量销售；太阳能光伏电站的开发、建设、

公司名称	晶澳太阳能科技股份有限公司
	运营、管理、维护；货物及技术进出口；从事太阳能电池领域的技术开发、技术转让；厂房租赁；场地租赁；电气设备租赁（涉及行政许可的，凭许可证经营）

(12) 上海实允自动化科技有限公司

公司名称	上海实允自动化科技有限公司
法定代表人	蔡晟
统一社会信用代码	91310120MA1HW25T3W
成立时间	2020-03-05
注册资本	500 万元人民币
注册地址	上海市奉贤区青村镇富青路 1 号
主要股东	上海实极机器人自动化有限公司（80.00%）、上海普骋企业管理合伙企业（有限合伙）（20.00%）
经营范围	一般项目:技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;软件开发;模具制造;工业机器人制造;塑料加工专用设备制造;专用设备制造（不含许可类专业设备制造）;智能机器人销售;建筑工程机械与设备租赁;电子元器件批发;货物进出口。（除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动）

(13) 宁波青山青汽车部件有限公司

公司名称	宁波青山青汽车部件有限公司
法定代表人	周为能
统一社会信用代码	91330226MA2CJ1C71K
成立时间	2018-07-27
注册资本	600 万元人民币
注册地址	浙江省宁波市宁海县宁波南部滨海新区南滨北路 1 号 11 幢 01
主要股东	周为能（50.00%）、曹小勇（35.00%）、赵利荣（15.00%）
经营范围	一般项目：汽车零部件及配件制造；汽车零部件研发；模具制造；五金产品制造；橡胶制品制造；塑料制品制造；货物进出口；技术进出口；进出口代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

(14) 台州市联顺模塑有限公司

公司名称	台州市联顺模塑有限公司
法定代表人	徐金华
统一社会信用代码	9133100377194312XD
成立时间	2005-03-17

公司名称	台州市联顺模塑有限公司
注册资本	200 万元人民币
注册地址	台州市黄岩新前街道锦川路 258 号（模具新城）
主要股东	徐金华（50.00%）、徐金兵（50.00%）
经营范围	模具、塑料制品、汽车配件制造、加工，机械配件加工，汽车配件销售，技术进出口与货物进出口。

截至本回复出具日，发行人及其关联方与上述预付款项相关的主要供应商之间不存关联关系，供应商经营范围与公司预付款项性质相符。

**2、相关交易的合同内容及签署和履行情况，预付款项进度及金额是否符合合同约定，是否具有商业合理性**

公司主要预付款项情况与合同安排情况如下：



单位：万元

年度	供应商名称	主要合同金额 (含税)	预付金额	主要采购内容	主要合同的付款条款	预付款项进度 是否符合合同约定
2024年1-3月	浙江普特思净化工程有限公司	458.00	349.33	模具车建改造工程	30%定金、65%进度款、5%质保金	是
	宁波星睿轩智能科技有限公司	240.00	230.37	压装打螺钉组件/摆门电机装配检测生产线	100%预付和40%预付、50%进度款、10%尾款	是
	宁波海曙莱克机械有限公司	420.00	200.50	注塑机3台	30%定金、70%尾款	是
	上海将逸自动化设备有限公司	241.00	177.52	智慧屏喷涂线改造	40%预付款、55%进度款、5%质保金以及50%首期款、50%进度款	是
	北京精雕科技集团有限公司	167.83	168.41	机床3台	30%预付款、70%尾款	是
2023年	宁波星睿轩智能科技有限公司	630.00	400.42	压装打螺钉组件/摆门电机装配检测生产线	100%预付和40%预付、50%进度款、10%尾款	是
	浙江普特思净化工程有限公司	458.00	254.61	模具车建改造工程	30%定金、65%进度款、5%质保金	是
	宁波富佳斯模塑科技有限公司	356.80	208.54	各类模具	合同签订后，电汇支付30%；模具T0交样合格后，承兑支付30%；模具验收合格后，移模到甲方后，承兑支付30%；模具量产后六个月，承兑支付10%	是
	宁波慈吉海天机械销售有限公司	443.80	100.00	塑料注塑成型机	收到定金后交货	是
	宁波慕德模塑科技有限公司	96.00	77.14	前端框架模具	合同签订后，电汇支付30%；模具T0交样合格后，承兑支付30%；模具验收合格后，移模到甲方后，承兑支付	是

年度	供应商名称	主要合同金额 (含税)	预付金额	主要采购内容	主要合同的付款条款	预付款项进度 是否符合合同约定
					30%；模具量产后六个月，承兑支付 10%	
2022 年	宁波星睿轩智能科技有限公司	390.00	163.48	WCU 齿轮箱	30% 预付款、60% 进度款、10% 质保款	是
	长沙辽抚特钢销售有限公司	182.00	150.09	钢材	30% 预付款、70% 余款	是
	宁波富佳斯模塑科技有限公司	165.60	128.94	各类模具	合同签订后，电汇支付 30%；模具 T0 交样合格后，承兑支付 30%；模具验收合格后，移模到甲方后，承兑支付 30%；模具量产后六个月，承兑支付 10%	是
	台州壹泰模塑有限公司	104.00	71.70	各类模具	合同签订后，电汇支付 30%；模具 T0 交样合格后，承兑支付 30%；模具验收合格后，移模到甲方后，承兑支付 30%；模具量产后六个月，承兑支付 10%	是
	宁波海曙莱克机械有限公司	74.50	68.86	注塑机 1 台	30% 定金、70% 余款	是
2021 年	晶澳太阳能科技股份有限公司	370.69	370.69	光伏组件	全款发货（100% 预付）	是
	上海实允自动化科技有限公司	143.00	128.49	模架、设备工装	合同签订后，预付（电汇）30%；工装到厂（承兑）30%；安装调试完成验收合格后（承兑）30%；验收之日起半年后（电汇）10%	是
	宁波星睿轩智能科技有限公司	390.00	113.29	WCU 齿轮箱	30% 预付款、60% 进度款、10% 质保款	是

年度	供应商名称	主要合同金额 (含税)	预付金额	主要采购内容	主要合同的付款条款	预付款项进度 是否符合合同约定
	宁波青山青汽车部件有限公司	102.00	98.04	扰流板模具	合同签订后，电汇支付 30%； 模具 T0 交样合格后，承兑支付 30%； 模具验收合格后，移模到甲方后， 承兑支付 30%；模具量产后六个月， 承兑支付 10%	是
	台州市联顺模塑有限公司	275.00	82.50	模具 8 副	30% 预付款电汇、70% 进度款	是

注：部分合同金额小于预付款主要原因系公司零星预付费用所致。

如上所示，公司主要预付款项进度及金额符合合同约定的付款条款，公司预付的货款具有真实业务背景，具有商业合理性。

### 3、补充披露风险

发行人已在募集说明书“第五节 与本次发行相关的风险因素披露”之“二、财务风险”补充以下风险：

#### “（四）预付账款风险

2021 年末、2022 年末、2023 年末和 2024 年 3 月末，公司预付账款余额分别为 811.15 万元、1,116.73 万元、1,345.55 万元和 1,904.25 万元，其他非流动资产余额分别为 1,195.28 万元、636.36 万元、1,039.13 万元和 1,549.06 万元，主要系公司根据合同约定预付材料、设备、工程等款项。若公司不能按期实现预付款项对应的供应商物料及工程，或因此出现质量问题等情形而产生纠纷，则可能对公司的经营情况及经营业绩产生不利影响。”

（六）结合业务模式、存货结构、库龄、采购、生产和销售周期、订单覆盖、期后结转情况、跌价准备计提、同行业可比公司存货水平及跌价计提情况等，说明存货规模与业务规模是否匹配，存货跌价准备计提是否充分

#### 1、业务模式

##### （1）采购模式

公司实行“以产定购、安全库存”的采购模式，物资采购活动由采购部根据采购计划结合市场行情分析、原材料价格走势和行情波动趋势等因素综合考虑，以保障合理的安全库存水平。

##### （2）生产模式

公司采取“以销定产，适量备货”的生产模式，根据客户的订单需求和销售预测情况，以客户需求为导向，进行生产计划、调度、管理和控制。

##### （3）销售模式

公司采取直销的模式，产品销售具有“多批次、小批量、定制化”的特点。公司与客户直接开展销售业务，减少中间环节，有利于控制销售渠道风险，了解客户的真实需求，并及时向公司研发生产部门反馈，推动公司产品结构调整和推陈出新。

## 2、存货结构

报告期各期末，公司存货结构变动情况如下：

单位：万元

项目	2024年3月31日		2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日
	金额	变动比例(%)	金额	变动比例(%)	金额	变动比例(%)	金额
原材料	6,228.18	3.63%	6,009.78	-25.91%	8,111.22	1.56%	7,986.90
周转材料	147.38	17.79%	125.12	6.88%	117.07	69.32%	69.14
委托加工物资	461.68	-9.62%	510.81	106.38%	247.51	-33.87%	374.30
在产品	6,235.98	8.59%	5,742.45	-0.99%	5,799.61	106.81%	2,804.38
库存商品	7,041.94	-1.90%	7,178.41	4.13%	6,893.84	-24.02%	9,073.01
发出商品	270.02	248.59%	77.46	-72.66%	283.33	-49.09%	556.51
<b>合计</b>	<b>20,385.18</b>	<b>3.77%</b>	<b>19,644.02</b>	<b>-8.43%</b>	<b>21,452.58</b>	<b>2.82%</b>	<b>20,864.24</b>

### (1) 原材料

报告期各期末，原材料账面价值分别为7,986.90万元、8,111.22万元、6,009.78万元和6,228.18万元，整体呈现下降的趋势。其中，原材料2023年末金额较2022年末金额下降了25.91%，主要系公司为了增加存货周转效率，减少原材料的备货。

### (2) 在产品、库存商品和发出商品

报告期各期末，在产品、库存商品和发出商品合计账面价值分别为12,433.90万元、12,976.78万元、12,998.32万元和13,547.94万元，整体呈现上升趋势。其中库存商品和在产品在2022年末的结构波动主要系因为期末时点的在手订单构成不同，造成订单的交付期和对应产品的生产周期不同导致。

## 3、存货库龄情况

报告期各期末，公司各类存货库龄主要在1年以内，1年以上库龄的存货及库龄构成情况如下：

单位：万元

项目	2024年3月31日				
	库龄	账面余额	占比	存货跌价准备计提金额	存货跌价准备计提比例
原材料	1年以内	5,042.69	80.87%	-	-
	1年以上	1,192.92	19.13%	7.43	0.62%
	<b>小计</b>	<b>6,235.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>7.43</b>	<b>0.12%</b>
周转材料	1年以内	147.38	100.00%	-	-
	1年以上	-	-	-	-
	<b>小计</b>	<b>147.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
委托加工物资	1年以内	461.68	100.00%	-	-
	1年以上	-	-	-	-
	<b>小计</b>	<b>461.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
在产品	1年以内	6,144.97	94.98%	47.85	0.78%
	1年以上	325.01	5.02%	186.15	57.28%
	<b>小计</b>	<b>6,469.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>234.00</b>	<b>3.62%</b>
库存商品	1年以内	6,780.09	86.96%	70.20	1.04%
	1年以上	1,016.36	13.04%	684.31	67.33%
	<b>小计</b>	<b>7,796.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>754.51</b>	<b>9.68%</b>
发出商品	1年以内	270.02	100.00%	-	-
	1年以上	-	-	-	-
	<b>小计</b>	<b>270.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
合计	<b>1年以内</b>	<b>18,846.83</b>	<b>88.15%</b>	<b>118.05</b>	<b>0.63%</b>
	<b>1年以上</b>	<b>2,534.29</b>	<b>11.85%</b>	<b>877.89</b>	<b>34.64%</b>
	<b>小计</b>	<b>21,381.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>995.94</b>	<b>4.66%</b>

项目	2023年12月31日				
	库龄	账面余额	占比	存货跌价准备计提金额	存货跌价准备计提比例
原材料	1年以内	5,370.58	89.25%	-	-
	1年以上	646.63	10.75%	7.43	1.15%
	<b>小计</b>	<b>6,017.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>7.43</b>	<b>0.12%</b>
周转材料	1年以内	125.12	100.00%	-	-
	1年以上	-	-	-	-

项目	2023年12月31日				
	库龄	账面余额	占比	存货跌价准备计提金额	存货跌价准备计提比例
	小计	125.12	100.00%	-	-
委托加工物资	1年以内	510.81	100.00%	-	-
	1年以上	-	-	-	-
	小计	510.81	100.00%	-	-
在产品	1年以内	5,730.97	95.94%	114.5	2.00%
	1年以上	242.46	4.06%	116.48	48.04%
	小计	5,973.43	100.00%	230.98	3.87%
库存商品	1年以内	6,383.34	80.65%	-	-
	1年以上	1,531.91	19.35%	736.84	48.10%
	小计	7,915.25	100.00%	736.84	9.31%
发出商品	1年以内	77.46	100.00%	-	-
	1年以上	-	-	-	-
	小计	77.46	100.00%	-	-
合计	1年以内	18,198.28	88.26%	114.50	0.63%
	1年以上	2,421.00	11.74%	860.75	35.55%
	小计	20,619.28	100.00%	975.25	4.73%

项目	2022年12月31日				
	库龄	账面余额	占比	存货跌价准备计提金额	存货跌价准备计提比例
原材料	1年以内	7,372.88	90.88%	-	-
	1年以上	740.18	9.12%	1.84	0.25%
	小计	8,113.06	100.00%	1.84	0.02%
周转材料	1年以内	117.07	100.00%	-	-
	1年以上	-	-	-	-
	小计	117.07	100.00%	-	-
委托加工物资	1年以内	247.51	100.00%	-	-
	1年以上	-	-	-	-
	小计	247.51	100.00%	-	-
在产品	1年以内	5,746.43	95.47%	64.87	1.13%
	1年以上	272.44	4.53%	154.40	56.67%

项目	2022年12月31日				
	库龄	账面余额	占比	存货跌价准备计提金额	存货跌价准备计提比例
	小计	<b>6,018.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>219.27</b>	<b>3.64%</b>
库存商品	1年以内	6225.62	81.72%	36.69	0.59%
	1年以上	1392.84	18.28%	687.93	49.39%
	小计	<b>7,618.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>724.62</b>	<b>9.51%</b>
发出商品	1年以内	283.33	100.00%	-	-
	1年以上		-		-
	小计	<b>283.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
合计	1年以内	<b>19,992.84</b>	<b>89.26%</b>	<b>101.56</b>	<b>0.51%</b>
	1年以上	<b>2,405.46</b>	<b>10.74%</b>	<b>844.17</b>	<b>35.09%</b>
	小计	<b>22,398.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>945.73</b>	<b>4.22%</b>

项目	2021年12月31日				
	库龄	账面余额	占比	存货跌价准备计提金额	存货跌价准备计提比例
原材料	1年以内	7,310.65	91.44%		-
	1年以上	684.46	8.56%	8.21	1.20%
	小计	<b>7,995.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>8.21</b>	<b>0.10%</b>
周转材料	1年以内	69.14	100.00%	-	-
	1年以上		-	-	-
	小计	<b>69.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
委托加工物资	1年以内	374.30	100.00%	-	-
	1年以上		-	-	-
	小计	<b>374.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
在产品	1年以内	2,374.69	81.73%	12.34	0.52%
	1年以上	530.92	18.27%	88.89	16.74%
	小计	<b>2,905.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>101.23</b>	<b>3.48%</b>
库存商品	1年以内	8,280.76	85.74%	71.14	0.86%
	1年以上	1,376.99	14.26%	513.60	37.30%
	小计	<b>9,657.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>584.74</b>	<b>6.05%</b>
发出商品	1年以内	556.51	100.00%	-	-
	1年以上		-		-



项目	2021年12月31日				
	库龄	账面余额	占比	存货跌价准备计提金额	存货跌价准备计提比例
	小计	556.51	100.00%	-	-
合计	1年以内	18,966.05	87.98%	83.48	0.44%
	1年以上	2,592.37	12.02%	610.70	23.56%
	小计	21,558.42	100.00%	694.18	3.22%

如上表所示，公司报告期各期末存货库龄主要在1年以内，库龄1年以上存货主要由原材料、库存商品构成。报告期各期末库龄1年以上存货占比分别为12.02%、10.74%、11.74%和11.85%，整体呈现下降趋势，一年以上存货库龄产生的原因主要为：①公司的原材料主要包括塑料粒子、五金件等，基本系可循环使用或通用件的备品备件；②库存商品中1年以上主要系家电类注塑件根据合同要求基本要保留3-7年的一定量的备品。公司存货库龄情况良好，与公司主要采取以销定产的生产模式相匹配，存货整体上不存在大幅减值的风险。

#### 4、存货规模与业务规模相匹配

##### (1) 各类存货采购、生产和销售周期

报告期内，公司存货各项目余额及周转情况如下：

2024.3.31/2024年1季度				
项目	金额（万元）	占比	周转天数	经营阶段
原材料	6,228.18	30.55%	21.21	采购周期
周转材料	147.38	0.72%		
委托加工物资	461.68	2.26%	21.96	生产周期
在产品	6,235.98	30.59%		
库存商品	7,041.94	34.54%	24.70	供货、验收周期
发出商品	270.02	1.32%		
合计	20,385.18	100%	67.86	/

2023.12.31/2023年度				
项目	金额（万元）	占比	周转天数	经营阶段
原材料	6,009.78	30.59%	19.08	采购周期
周转材料	125.12	0.64%		
委托加工物资	510.81	2.60%	16.34	生产周期

在产品	5,742.45	29.23%		
库存商品	7,178.41	36.54%	19.17	供货、验收周期
发出商品	77.46	0.39%		
<b>合计</b>	<b>19,644.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>54.58</b>	/

**2022.12.31/2022 年度**

项目	金额（万元）	占比	周转天数	经营阶段
原材料	8,111.22	37.81%	21.94	采购周期
周转材料	117.07	0.55%		
委托加工物资	247.51	1.15%	12.43	生产周期
在产品	5,799.61	27.03%		
库存商品	6,893.84	32.14%	22.64	供货、验收周期
发出商品	283.33	1.32%		
<b>合计</b>	<b>21,452.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>57.01</b>	/

**2021.12.31/2021 年度**

项目	金额（万元）	占比	周转天数	经营阶段
原材料	7,986.90	38.28%	24.92	采购周期
周转材料	69.14	0.33%		
委托加工物资	374.30	1.79%	8.16	生产周期
在产品	2,804.38	13.44%		
库存商品	9,073.01	43.49%	29.25	供货、验收周期
发出商品	556.51	2.67%		
<b>合计</b>	<b>20,864.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>62.33</b>	/

①采购周期

报告期各期末，公司存货中原材料和周转材料（以下简称“主要采购材料”）余额与采购周期相关，公司不同原材料采购周期存在一定差异。具体而言，注塑件的主要原材料塑料粒子的采购周期 2-4 周，配件电机马达 5-9 周；模具模架的采购周期 2-9 周，钢材采购周期 1 周，但模具的收入占比在报告期内分别为 8.05%、7.70%、6.59%和 3.24%，占比较少。报告期内，公司主要采购材料周转天数分别为 24.92 天、21.94 天、19.08 天和 21.21 天，与注塑件的采购周期基本匹配。

②生产周期

报告期各期末，公司存货中委托加工物资和在产品规模与生产周期相关。公

司生产周期是指自原材料投入生产开始,经过各生产工序完成生产后产成品入库的时间。一般而言,注塑件产品生产周期为1-4周,特殊工艺约4-7周;模具的生产周期约5-10周,平均50天左右。报告期内,公司的在产品余额增加从2021年的2,804.38万元增加到6,235.98万元,主要系汽车注塑件和模具的占比增加,从68%增加到85%,而汽车注塑件和模具的生产周期长于一般的家电注塑件,导致整体的周转天数增加;公司委托加工物资和在产品平均周转天数分别为8.16天、12.43天、16.34天和21.96天,与生产周期基本匹配。

### ③销售周期

报告期各期末,公司存货中库存商品和发出商品与供货和验收周期相关。报告期各期末,公司库存商品主要为已完工尚未交付的专用部件。公司主要采取以销定产的生产模式,向客户销售定制化产品,因此生产的产品基本均有订单覆盖。公司完成产品生产工序后及时进行发货交付,因此库存商品在公司留存的时间较短。公司内销主要根据客户系统签收记录、到货签收单据、双方对账单等确认收入,家电类产品一般完工入库后在公司2-3天,在途1-2天,客户验收2-3天,共8天;汽车类注塑件完工入库后在公司3-5天,在途1-2天,第三方仓库存放2-3天,客户验收1-2天,共10天左右,因此内销整体供货和验收周期较短;外销贸易模式以FOB为主,一般在公司存放1-3周(包括验货、订舱、拖柜),拖柜到报关单指定点1-2周,合计2-5周。报告期内,公司库存商品及发出商品周转天数分别为29.25天、22.64天、19.17天和24.70天,与供货和验收周期基本匹配。

## (2) 存货订单覆盖情况

报告期各期末,公司在手订单情况如下:

单位:万元

日期	存货账面余额	委托加工物资、发出商品、在产品及库存商品账面余额①	在手订单金额(不含税)②	订单覆盖率③=②/①
2024/3/31	20,385.18	14,009.62	17,293.74	1.23
2023/12/31	19,644.02	13,509.13	17,464.73	1.29
2022/12/31	21,452.58	13,224.29	16,565.08	1.25
2021/12/31	20,864.24	12,808.20	21,523.63	1.68

报告期各期末，公司在手订单金额分别为 21,523.63 万元、16,565.08 万元、17,464.73 万元和 17,293.74 万元，报告期末公司在手订单充足，期末委托加工物资、在产品及库存商品均有订单支持。整体而言，公司报告期各期末的存货余额与在手订单的情况与公司的生产政策和备货政策相符合。

## 5、各类存货期后结转情况

2021-2023 年度，公司各类存货期后结转情况如下：

单位：万元

项目	2023/12/31（截止 2024 年 6 月 30）			2022/12/31（期后一年内）			2021/12/31（期后一年内）		
	期末余额	期后结转	比例	期末余额	期后结转	比例	期末余额	期后结转	比例
原材料	6,009.78	4,269.37	71.04%	8,111.22	5,973.08	73.64%	7,986.90	5,643.77	70.66%
周转材料	125.12	80.66	64.46%	117.07	108.45	92.64%	69.14	63.11	91.28%
委托加工物资	510.81	365.48	71.55%	247.51	162.03	65.46%	374.30	301.89	80.65%
在产品	5,742.45	3,857.12	67.17%	5,799.61	4,081.01	70.37%	2,804.38	1,913.43	68.23%
库存商品	7,178.41	6,689.99	93.20%	6,893.84	6,659.80	96.61%	9,073.01	7,890.02	86.96%
发出商品	77.46	77.46	100.00%	283.33	278.12	98.16%	556.51	543.23	97.61%
<b>合计</b>	<b>19,644.03</b>	<b>15,340.08</b>	<b>78.09%</b>	<b>21,452.58</b>	<b>17,262.49</b>	<b>80.47%</b>	<b>20,864.24</b>	<b>16,355.45</b>	<b>78.39%</b>

如上表所示，公司 2021-2023 年度各期末存货期后结转情况良好。2021-2023 年度各期末，周转材料和在产品期后结转比例较低，主要系：一方面，公司部分模具尚未满足与客户签订的相关合同条款约定，模具控制权未转移给客户；另一方面，模具具备一定的定制化属性，生产周期较长，导致期后结转比例降低。

### （1）原材料期后结转或销售情况

2021-2023 年度各期末原材料的期后结转或转销的比例分别为 70.66%、73.64%和 71.04%，比例较低，主要系：

公司产品的原材料基本为通用材料或可循环使用材料，定制型产品对这些通用型物料存在固定需求。公司为保障生产的连续性，及时响应生产、销售和维修备件的需求，同时为凸显集中采购成本效益，会根据订单对原材料进行合理集中备货。因此公司报告期各期末原材料备货量存在一定的消化周期。

### （2）库存商品期后结转或销售情况

2021-2023 年度各期末库存商品的期后结转或转销的比例分别为 86.96%、96.61%和 93.20%。期后结转情况良好，未结转部分与库存商品计提跌价比例适配。

### **(3) 发出商品期后结转或销售情况**

2021-2023 年度各期末发出商品的期后结转或转销的比例分别为 97.16%、98.16%和 100.00%，期后结转情况良好。

### **(4) 在产品期后结转或销售情况**

2021-2023 年度各期末在产品的期后结转或转销的比例分别为 68.23%、70.37%和 67.17%。主要系：一方面，公司部分模具尚未满足与客户签订的相关合同条款约定，模具控制权未转移给客户；另一方面，模具具备一定的定制化属性，生产周期较长，导致期后结转比例降低。

综上所述，公司 2021-2023 年度期末各类存货期后结转或销售情况良好，存货跌价准备计提充分。

## **6、存货跌价准备计提情况**

### **(1) 公司的存货跌价准备计提政策**

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

(1) 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；

(2) 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、

其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或者类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

## (2) 公司存货跌价准备的计提情况

报告期各期末，公司按存货分类别跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2024.3.31			2023.12.31			2022.12.31			2021.12.31		
	金额	跌价准备	计提比例 (%)	金额	跌价准备	计提比例 (%)	金额	跌价准备	计提比例 (%)	金额	跌价准备	计提比例 (%)
原材料	6,235.61	7.43	0.12%	6,017.21	7.43	0.12%	8,113.06	1.84	0.02%	7,995.10	8.21	0.10%
在产品	6,469.98	234.00	3.62%	5,973.43	230.98	3.87%	6,018.87	219.27	3.64%	2,905.61	101.23	3.48%
委托加工物资	7,796.45	754.51	9.68%	7,915.25	736.84	9.31%	7,618.46	724.62	9.51%	9,657.75	584.74	6.05%
库存商品	270.02	-	-	77.46	-	-	283.33	-	-	556.51	-	-
发出商品	461.68	-	-	510.81	-	-	247.51	-	-	374.30	-	-
周转材料	147.38	-	-	125.12	-	-	117.07	-	-	69.14	-	-
<b>合计</b>	<b>21,381.12</b>	<b>995.94</b>	<b>4.66%</b>	<b>20,619.27</b>	<b>975.25</b>	<b>4.73%</b>	<b>22,398.30</b>	<b>945.72</b>	<b>4.22%</b>	<b>21,558.42</b>	<b>694.18</b>	<b>3.22%</b>

报告期各期末，存货跌价计提比例稳中有升，主要系随着公司产销规模的扩大，原材料和库存商品备货有所增加，因产品型号调整、BOM 表调整导致消化较慢或呆滞物料有所增加，公司根据可变现净值测算而计提的存货跌价准备也相应增加。与公司“以销定产”的业务模式匹配；公司的存货结构及库龄显示与公司的业务规模匹配，公司期末在手订单的覆盖情况和期后结转情况良好，也证明公司的存货跌价准备计提充分。

## 7、同行业可比公司存货水平及跌价计提情况

### (1) 公司与同行业公司的存货水平如下：

单位：万元

公司	2024年3月31日			2023年12月31日		
	存货账面价值	收入	存货占收入比例	存货账面价值	收入	存货占收入比例
昌红科技	14,699.41	23,343.68	15.74%	14,462.31	93,127.14	15.53%
顺威股份	40,633.32	63,315.38	16.04%	43,639.03	226,694.81	19.25%
天龙股份	24,654.10	33,183.09	18.57%	26,436.96	131,756.43	20.07%
双林股份	97,400.58	106,313.16	22.90%	102,373.16	413,882.42	24.73%
上海亚虹	7,613.61	11,350.33	16.77%	8,135.78	55,641.87	14.62%
算术平均值	37,000.21	47,501.13	19.47%	39,009.45	184,220.53	18.84%
横河精密	20,385.18	16,640.28	30.63%	19,644.02	67,760.79	28.99%

单位：万元

公司	2022年12月31日			2021年12月31日		
	存货账面价值	收入	存货占收入比例	存货账面价值	收入	存货占收入比例
昌红科技	18,915.46	122,831.14	15.40%	18,713.29	112,738.20	16.60%
顺威股份	43,317.65	210,035.47	20.62%	41,390.20	213,273.14	19.41%
天龙股份	26,981.05	125,446.35	21.51%	25,177.67	118,488.91	21.25%
双林股份	95,731.25	418,527.84	22.87%	94,018.99	368,229.86	25.53%
上海亚虹	7,639.52	59,769.27	12.78%	10,258.75	67,844.12	15.12%
算术平均值	38,516.98	187,322.01	18.64%	37,911.78	176,114.85	19.58%
横河精密	21,452.58	66,803.86	32.11%	20,864.24	69,601.71	29.98%

跟同行业相比，公司期末存货占收入的比例较高，主要系一方面公司产品线较多，应用领域广，产品型号比同行业公司多，导致各型号产品的备品备件需求增加，余额增加；另一方面公司自制模具生产周期较长导致期末余额增加。

## (2) 公司整体存货跌价计提比例与同行业可比公司的对比

### ① 公司存货跌价计提政策与同行业可比公司比较：

公司简称	主营业务及简介	存货跌价计提方法
昌红科技 (300151)	公司致力于为客户提供从产品设计、精密模具智能化制造、自动化集成、多样化注塑成型的“一站式”服务，将公司的一个底层技术应用于三大领域，即办公自动化设备、医疗器械及耗材以及半导体晶圆载具。	按照成本与可变现净值孰低计量
顺威股份	公司精密组件事业部依托精密模具和	按照成本与可变现净值孰低计量

公司简称	主营业务及简介	存货跌价计提方法
(002676)	精密注塑两大核心支撑，集成了零部件开发、模具设计与制造、零部件生产和装配为一体的综合实力，聚焦定位汽车IP组件附件及模具、汽车立柱门槛零部件及模具、汽车座椅通风系统部件、后视镜模具、天窗模具、风叶模具等主要业务。	
天龙股份 (603266)	公司是精密制造领域领先的精密模具、注塑、冲压、装配一站式集成化方案提供商，公司以精密模具开发、高复杂度的注塑成型工艺和自动化装配技术为核心，致力于“电子集成化、精密化、轻量化”的发展方向。产品用途主要涉及汽车零部件、电工电器两大领域。	存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。
双林股份 (300100)	公司是一家从事汽车部件的研发、制造与销售业务的专业智造企业。主要产品包括汽车内外饰及精密零部件、智能控制系统部件、动力系统、轮毂轴承等。	按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备
上海亚虹 (603159)	公司始终专注于为客户提供精密塑料模具的研发、设计、制造，以及注塑产品的成型生产、部件组装服务。公司相关塑料模具及注塑件产品主要用于国内中高端汽车仪表板盘、汽车座椅以及电子设备产品、微波炉等民用产品。全资子公司慕盛实业的电子产品 SMT 表面贴装业务,主要是将电子元器件安装在印制电（线）路板的表面或其它基板的表面并最终形成贴装后的电（线）路板总成，主要服务汽车行业相关客户。	存货应当按照成本与可变现净值孰低计量
发行人	公司始终坚持以精密模具、精密零组件的研发与制造为业务发展的核心，持续向下游进行业务拓展，现有产品主要涵盖精密注塑件、齿轮/齿轮箱/减速器等传动组件、全塑尾门、全塑引擎盖、加油小门执行机构等，广泛应用于智能家电、汽车智能座舱、汽车工程塑料轻量化应用等领域。	按照成本与可变现净值孰低计量，具体方法为对于产成品和库存商品，如最近一年都没有出库，则认定为呆滞品，并按照账面余额的60%作为净额，计提40%的跌价；对于原材料因通用性较强，不计提跌价

公司存货跌价准备计提方法与同行业可比公司无明显差异。

②报告期内，公司与同行业可比公司的存货跌价计提比例对比情况如下：

单位：万元

公司	2024年3月31日		2023年12月31日		
	存货账面余额	存货跌价准备	存货账面余额	存货跌价准备	综合计提比例



昌红科技	未披露	未披露	16,250.85	1,788.55	11.01%
顺威股份	未披露	未披露	44,408.61	769.57	1.73%
天龙股份	未披露	未披露	26,946.89	509.93	1.89%
双林股份	未披露	未披露	114,073.05	11,699.89	10.26%
上海亚虹	未披露	未披露	8,857.76	721.99	8.15%
算术平均值	不适用	不适用	42,107.43	3,097.98	6.61%
横河精密	21,381.12	995.94	20,619.27	975.25	4.73%

公司	2022年12月31日			2021年12月31日		
	存货账面余额	存货跌价准备	综合计提比例	存货账面余额	存货跌价准备	综合计提比例
昌红科技	20,438.26	1,522.81	7.45%	19,909.29	1,196.00	6.01%
顺威股份	44,207.44	889.79	2.01%	43,589.58	2,199.38	5.05%
天龙股份	27,644.44	663.39	2.40%	25,700.50	522.82	2.03%
双林股份	106,275.11	10,543.86	9.92%	103,309.71	9,290.72	8.99%
上海亚虹	8,173.81	534.29	6.54%	10,922.21	663.46	6.07%
算术平均值	41,347.81	2,830.83	5.66%	40,686.26	2,774.48	5.63%
横河精密	22,398.30	945.72	4.22%	21,558.42	694.18	3.22%

公司存货跌价准备计提比例不及同行业可比公司，主要系公司存货中原材料占比较高且通用性较强，原材料除预计要处置的原材料部分计提跌价外，其余由于通用型强均未计提跌价所致。

报告期内，公司存货跌价计提准备与同行业可比公司比较情况如下：

公司名称	类别	存货跌价准备计提比例=存货跌价准备/期末存货账面余额		
		2023年度	2022年度	2021年度
昌红科技（300151）	原材料	9.95%	6.63%	4.43%
	在产品	5.99%	4.09%	8.46%
	库存商品	14.14%	11.47%	6.13%
顺威股份（002676）	原材料	1.94%	1.88%	5.76%
	在产品	0.02%	0.26%	0.57%
	库存商品	2.96%	3.22%	4.26%
	周转材料	0.00%	0.19%	16.14%

公司名称	类别	存货跌价准备计提比例=存货跌价准备/期末存货 账面余额		
		2023 年度	2022 年度	2021 年度
天龙股份（603266）	原材料	0.13%	0.13%	0.00%
	在产品	1.95%	3.71%	3.54%
	库存商品	0.42%	0.42%	0.00%
	其他周转材料	11.12%	16.09%	12.23%
双林股份（300100）	原材料	14.47%	9.39%	7.28%
	在产品	3.17%	15.00%	15.52%
	库存商品	11.60%	9.04%	8.17%
上海亚虹（603159）	原材料	15.33%	10.71%	12.35%
	在产品	9.48%	8.51%	7.03%
	库存商品	5.50%	7.56%	5.30%
	发出商品	3.87%	0.83%	0.78%
算术平均值	原材料	8.36%	5.75%	5.96%
	在产品	4.12%	6.31%	7.03%
	库存商品	6.92%	6.34%	4.77%
发行人（横河精密）	原材料	0.12%	0.02%	0.10%
	在产品	3.87%	3.64%	3.48%
	库存商品	9.31%	9.51%	6.05%

公司库存商品存货跌价准备计提比例高于同行业可比公司，在产品及原材料计提比例低于同行业可比公司，主要系在产品主要以销定产，发生减值的情况较少；公司的原材料主要包括塑料粒子、五金件等，由于塑料粒子及五金件的通用性较强，适用于公司生产的大部分产品，不存在某种专用产品所使特定使用的情况，而且上述材料本身也是可以循环使用，同时考虑其可回收价值也较高，所以原材料除明确不再使用的原材料部分计提跌价外，其余未计提跌价。除循环使用的塑料粒子外，公司获取了第三方供应商的最新市场公允价，通用原材料的账面价值均低于最新采购价，不存在跌价迹象。

综上，公司报告期内各类存货跌价准备计提金额及比例符合公司的实际情况，与可比公司相比不存在重大差异。

## 8、补充披露风险

发行人已在募集说明书“第五节 与本次发行相关的风险因素披露”之“二、财务风险”披露以下风险：

### “（五）存货规模较大的风险

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，公司存货账面价值分别为20,864.24万元、21,452.58万元、19,644.02万元和20,385.18万元，占流动资产的比例分别为35.19%、34.52%、31.41%和34.71%。未来随着公司业务规模的持续扩大，公司存货规模可能会继续增加。较大的存货规模可能会影响到公司的资金周转速度和经营活动现金流量，降低资金运营效率，甚至可能出现存货减值的风险，从而对公司的经营成果等方面产生不利影响；**报告期各期末，公司存货跌价准备分别为694.18万元、945.72万元、975.25万元和995.94万元，占存货账面余额的比例分别为3.22%、4.22%、4.73%和4.66%。如果未来市场竞争加剧或产品迭代升级较快，导致公司产品滞销、存货积压或可变现净值下降，将造成公司存货跌价损失增加，从而对公司的盈利能力产生不利影响。”**

（七）应收账款变动营业收入变动不一致的原因及合理性，结合应收账款账龄、期后回款、坏账准备计提政策、同行业可比公司情况等说明应收账款坏账准备计提是否充分

### 1、应收账款期末余额及其变动原因

报告期各期末，公司应收账款余额情况及占营业收入比例如下：

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年	2022年	2021年
账面余额	26,936.54	26,947.25	28,842.85	25,535.64
坏账准备	2,124.97	2,052.07	1,954.09	1,677.12
账面价值	24,811.57	24,895.18	26,888.75	23,858.53
营业收入	66,561.11	67,760.79	66,803.86	69,601.71
应收账款账面余额占营业收入比重	40.47%	39.77%	43.18%	36.69%

注：2024年1-3月数据已年化

报告期内，公司应收账款账面余额占营业收入比重分别为36.69%、43.18%、39.77%和40.47%。从整体来看，公司营业收入2022年-2024年1季度波动较小，

应收账款余额 2022 年对比其他三期数据较高原因主要系 2022 年回款能力下降导致。

报告各期末，公司应收账款回款金额变动情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-3 月	2023 年	2022 年	2021 年
应收账款回款金额	71,147.54	77,176.56	73,720.31	83,006.98
营业收入增长率	-1.77%	1.43%	-4.02%	20.38%
应收账款回款金额增长率	-7.81%	4.69%	-11.19%	44.46%
应收余额增长率	-0.04%	-6.57%	12.95%	8.13%
应收账款周转率	247.05%	242.91%	245.70%	283.21%
应收账款周转天数	145.72	148.20	146.52	127.11

注：2024 年 1-3 月数据已年化

公司在确认营业收入的同时确认应收账款。报告期内，应收账款变动与营业收入变动不一致主要系报告期内回款的变化导致，2021 年应收账款周转率对比 2022、2023 年较高的原因主要系 2020 年部分客户因资金紧张延期至 2021 年回款，从而导致 2021 年本期回款金额较高。

从整体来看，企业应收账款周转率均保持在 242%-247% 区间、应收账款周转天数均保持在 145-148 天，故整体的应收账款周转速度较为稳定。

## 2、应收账款期后回款情况

公司报告期各期末应收账款的期后回款情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 3 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
应收账款余额	26,936.54	26,947.25	28,842.85	25,535.64
期后回款金额	17,426.97	22,104.25	27,637.41	25,535.64
占比	64.70%	82.03%	95.82%	100.00%

从上表可见，截至 2024 年 6 月末，公司应收账款期后回款情况良好，2021 年及 2022 年末期后回款基本覆盖当期应收账款余额，2023 年末及 2024 年 3 月末期后回款时间较 2024 年 6 月末相近，故上述两期期后回款金额占应收账款余额占比较低。

### 3、账龄及坏账计提情况

报告期各期末，公司应收账款的坏账计提情况如下：

单位：万元

项目	2024.3.31			2023.12.31			2022.12.31			2021.12.31		
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备
按单项计提	559.48	2.08	559.48	559.48	2.08	559.48	367.36	1.27	367.36	274.6	1.08	274.6
按组合计提	26,377.06	97.92	1,565.49	26,387.77	97.92	1,492.59	28,475.48	98.73	1,586.73	25,261.04	98.92	1,402.51
<b>合计</b>	<b>26,936.54</b>	<b>100.00</b>	<b>2,124.97</b>	<b>26,947.25</b>	<b>100.00</b>	<b>2,052.07</b>	<b>28,842.85</b>	<b>100.00</b>	<b>1,954.09</b>	<b>25,535.64</b>	<b>100.00</b>	<b>1,677.12</b>

报告期内，公司按照账龄划分的应收账款情况如下：

单位：万元

账龄	2024.3.31		2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	余额	占比(%)	余额	占比(%)
1年以内	25,241.57	93.71	25,553.37	94.83	27,421.34	95.07	24,539.35	96.10
1至2年	840.04	3.12	606.84	2.25	778.02	2.70	487.25	1.91
2至3年	109.54	0.41	230.19	0.85	181.77	0.63	86.15	0.34
3-4年	179.78	0.67	101.51	0.38	76.37	0.26	58.04	0.23
4-5年	224.12	0.83	73.11	0.27	26.62	0.09	107.14	0.42
5年以上	341.49	1.27	382.23	1.42	358.73	1.24	257.70	1.01
<b>合计</b>	<b>26,936.54</b>	<b>100.00</b>	<b>26,947.25</b>	<b>100.00</b>	<b>28,842.86</b>	<b>100.00</b>	<b>25,535.64</b>	<b>100.00</b>

截至 2024 年 3 月末，公司应收账款账龄 1 年以内占比较大，账龄较短，公司应收账款发生坏账损失的风险较小。

### 4、同行业可比公司应收账款坏账计提情况

公司与同行业可比公司的按照账龄组合划分的应收账款的坏账准备计提比例对比如下：

单位名称	3个月以内	4-12月	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
昌红科技	0%	5%	20%	50%	100%	100%	100%
顺威股份	1.50%	1.50%	35%	78%	100%	100%	100%
天龙股份	5%	5%	10%	20%	50%	80%	100%
双林股份	0%	10%	20%	50%	100%	100%	100%
上海亚虹	未披露	未披露	未披	未披	未披	未披	未披露

单位名称	3个月以内	4-12月	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
			露	露	露	露	
公司	5%	5%	10%	20%	30%	50%	100%

由上表可知，公司对比同行业账龄为 2-3 年、3-4 、4-5 年区间的应收账款计提比例较低，主要系公司该部分账龄对应的应收账款余额占比较小，并且通过迁徙率计算，该账龄组合计提比例比迁徙率计算高，故公司计提应收账款比例较小，公司与同行业可比公司的应收账款其他账龄区间坏账计提比例不存在明显差异。

综上所述，应收账款与营业收入变动不一致具有合理性，应收账款账龄主要在一年以内，期后回款情况良好，应收账款坏账准备计提充分，应收账款余额变动具有合理性。

## 5、补充披露风险

发行人已在募集说明书“第五节 与本次发行相关的风险因素披露”之“二、财务风险”披露以下风险：

### “（一）应收账款回收风险

2021 年末、2022 年末、2023 年末和 2024 年 3 月末，公司应收账款账面价值分别为 23,858.53 万元、26,888.75 万元、24,895.18 万元和 24,811.57 万元，占流动资产比例分别为 40.24%、43.27%、39.80%和 42.24%。随着业务规模不断扩大，公司应收账款可能继续增加，若应收账款不能按期收回或出现其他无法收回的情形，则可能增加公司的营运资金压力，进而影响公司的经营发展和经营业绩；若公司客户出现重大经营风险，发生无力支付或延期支付款项的情形，则公司可能面临大额计提应收账款坏账的风险，将对公司的经营业绩产生不利影响。”

(八) 相关房产尚未取得产权证书的原因，临时建筑的建设是否符合相关法律法规要求，相关房产、临时建筑的建设是否涉及重大违法违规行为，是否涉及本次募投项目所用厂房，是否会对公司生产经营及本次募投项目实施产生重大不利影响

### 1、相关房产尚未取得产权证书的原因

截至本问询函回复出具日，发行人有 2 处房屋尚未取得产权证书，具体情况如下：

序号	所有权人	房屋坐落	取得方式	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	未取得产证原因
1	横河精密	慈溪市横河镇关紫桥路西面龙南公路北面朝南	外购 [注]	约 380	所在土地性质为集体土地，暂无法办理房产证
2	嘉兴横河	嘉兴市经开区城南街道开禧路 1360 号	自建	59,066.11	产证尚在办理中

注：2003 年 12 月，横河供销社将坐落于横河镇孙家境村的房屋（慈房横字第 0857 号）、土地（慈国用[1994]字第 29860 号）转让给发行人前身宁波横河模具有限公司。双方向主管部门慈溪市供销合作社联合社、慈溪市企业改革领导小组办公室递交了《慈溪市改制企业房地产权属转让、抵押、变更申请审批表》并获得主管部门的批准。同月，宁波横河模具有限公司就本次房地产转让依法缴纳了契税（契证号：慈契字（2003）第 09089 号）

上述第一项房产系发行人前身宁波横河模具有限公司向横河供销社受让而来。由于上述房产所在土地性质为集体土地，暂无法办理房产证，故该次转让后所涉房屋所有权、土地使用权并未通过交易形式过户至发行人。2012 年经主管部门批准拆建后，由于新建房屋所在土地仍属于集体土地，故未能办理房产证。

上述第二项房产建设已获得嘉兴市城乡规划建设管理委员会核发的《建筑工程施工许可证》（编号 330411201803300201）、嘉兴市住房和城乡建设局出具《房屋建筑工程竣工验收备案表》（编号 31400120211117102），房产建设符合相关法律法规要求。发行人已取得该房产所在土地的《不动产权证书》（浙（2018）嘉开不动产权第 0001406 号），该房产的产权证书尚在办理中。

### 2、临时建筑的建设是否符合相关法律法规要求

发行人就 3 处临时建筑的建设办理了《建设工程规划许可证》，临时建筑的建设符合相关法律法规要求，具体如下：

序号	临时建设工程规划许可证号	建设位置	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	发证日期
----	--------------	------	------------------------	------

序号	临时建设工程规划许可证号	建设位置	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	发证日期
1	(2013)浙规(临建)0220001号	横河镇东上河村(横河镇横彭公路3号)	1,576.30	2013.6.9
2	(2013)浙规(临建)0220002号	横河镇孙家境村(杨梅大道232号)	1,345.86	2013.6.9
3	(2013)浙规(临建)0220003号	横河镇东上河村(横河镇横彭公路8号)	1,154.37	2013.6.9

根据《慈溪市临时建筑规划审批管理规定》(慈规划[2018]8号)第七条规定：“任何单位或个人建造临时建筑，应向城乡规划主管部门申领临时建设工程规划许可证，并按照临时建设工程规划许可证核准的内容和要求进行建设。”发行人建设上述临时建筑，已办理建筑工程规划许可证，其建设符合相关法律法规要求。另根据《慈溪市临时建筑规划审批管理规定》第十一条规定，上述临时建筑工程许可证已过期，目前上述临时建筑用于出租。

根据上述规定，发行人上述临时建筑已办理临时建筑工程规划许可证，临时建筑的建设符合相关法律法规要求，但临时建筑工程规划许可证已过期，存在瑕疵。目前上述临时建筑用于出租，并未用于发行人的生产经营，且上述临时建筑均在其拥有的土地使用权上建设并使用，故不存在所有权和使用权上的纠纷和潜在纠纷。

### 3、相关房产、临时建筑的建设是否涉及重大违法违规行为

根据慈溪市自然资源和规划局、慈溪市住房和城乡建设局、慈溪市综合行政执法局、嘉兴市自然资源和规划局、嘉兴经济技术开发区建设交通局、嘉兴市综合行政执法局、嘉兴经济技术开发区管理委员会出具的证明，发行人及其子公司嘉兴横河未因上述无证房产的建设而被主管机关立案调查或行政处罚。

发行人实际控制人、控股股东出具承诺，如果发行人及子公司因任何一处临时建筑或无证房产被拆除或收到行政处罚，导致产生费用开支和相关损失的，本人愿意全额承担。

### 4、是否涉及本次募投项目所用厂房，是否会对公司生产经营及本次募投项目实施产生重大不利影响

#### (1) 相关房产、临时建筑的具体情况



单位：平方米

序号	类型	房屋坐落	建筑面积	目前用途	出租面积
1	临时建筑	横河镇横彭公路3号	1,576.30	用于出租	1,576.30
2		横河镇横彭公路8号	1,154.37	用于出租	1,154.37
3		横河镇孙家境村	1,345.86	用于出租	1,345.86
4	无证房产	慈溪市横河镇关紫桥路西面龙南公路北面朝南	约380	用于出租	约380
5		嘉兴市经开区城南街道开禧路1360号	59,066.11	主要自用、部分出租	18,972.11

## (2) 本次募集资金投资项目的厂房使用情况

本次募投项目“谢岗镇横河集团华南总部项目”，项目建设地点为广东省东莞市谢岗镇稔子园村、赵林村；本次募投项目“慈溪横河集团产业园产能扩建项目”，项目建设地点慈溪市新兴产业集群区宗汉街道新兴大道588号；补充流动资金不涉及具体项目建设地点。

上述相关房产、临时建筑的建设不涉及本次募投项目所用厂房，发行人及其子公司未因上述无证房产和临时建筑的建设而被主管机关立案调查或行政处罚，不会对公司生产经营及本次募投项目实施产生重大不利影响。

## 5、补充披露风险

发行人已经在募集说明书“第五节 与本次发行相关的风险因素”之“一、经营及业务风险”中补充披露相关风险：

### (七) 无证房产及临时建筑产权风险

截至募集说明书签署日，发行人存在2处房产尚未取得房屋产权证书，3处房屋为临时建筑，上述房屋建筑物因存在瑕疵，可能存在无法取得房产证或者拆迁风险，从而对公司生产经营造成不利影响。

(九) 报告期内受到行政处罚的行为是否构成重大违法违规行为，是否对本次发行构成实质障碍

### 1、行政处罚基本情况及整改情况

报告期内，公司受到的罚款及以上的行政处罚列示如下：

序号	时间	处罚机关	处罚对象	处罚原因	处罚结果	是否构成重大违法行为
1	2023年7月24日	宁波市生态环境局	海德欣	未经环评审批擅自建设挂具烧结项目且配套环保设施未建成、未经验收即投入生产	罚款 21.1368 万元	否
2	2021年9月8日	嘉兴市生态环境局（经开）	嘉兴横河	违规贮存危险废物	罚款 10 万元	否
3	2021年2月23日	中华人民共和国西沥海关	横河新高	将保税料件外发加工未按规定向海关备案	罚款 1.64 万元	否
4	2023年6月26日	嘉兴市应急管理局	嘉兴横河	作为房东单位未与厂区内的租赁单位签订安全生产管理协议	罚款 1 万元	否

### （1）海德欣收到宁波市生态环境局行政处罚决定书

2023年7月24日，宁波市生态环境局出具《行政处罚决定书》（甬环慈罚[2023]39号），认定海德欣存在以下违法行为：未经环评审批擅自建设挂具烧结项目，且配套的环境保护设施未建成、未经验收即投入生产，违反了《中华人民共和国环境影响评价法》第二十五条、《建设项目环境保护管理条例》第十五条和第十九条第一款的规定。

根据《中华人民共和国环境影响评价法》第三十一条第一款和《建设项目环境保护管理条例》第二十三条第一款的规定，宁波市生态环境局责令海德欣改正违法行为、停止建设，鉴于海德欣积极整改、主动消除环境危险后果，根据《浙江省生态环境行政处罚裁量基准规定》（浙环发[2020]10号）第十一条第（四）项：“有下列情形之一的，应当从轻处罚：...（四）积极采取整改措施，主动消除或者减轻环境危害后果的；”的规定，符合从轻处罚情形，经集体审议，宁波市生态环境局对海德欣做出罚款人民币 211,368 元的行政处罚。

海德欣受到上述处罚后已按时缴纳了相关罚款并及时按照处罚机关的要求作出了整改。

### （2）嘉兴横河收到嘉兴市生态环境局行政处罚决定书

2021年9月8日，嘉兴市生态环境局出具《行政处罚决定书》（嘉环（经开）罚字[2021]11号），认定嘉兴横河存在以下违法行为：现场检查时，发现嘉兴横

河有 3 个吨袋废脱模剂空瓶、若干废润滑油桶及废机油桶露天贮存在厂区东南角（危险废物仓库门口），地面有油污痕迹，地面未采取防腐、防渗、防漏等防护措施，未按照《危险废物贮存污染控制标准》（GB18697-2001）等采取相关环境保护标准的防护措施，违反了《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》第八十一条第二款“贮存危险废物应该采取符合国家环境保护标准的防护措施。禁止将危险废物混入非危险废物中贮存。”的规定。

根据《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》第一百一十二条第一款第六项及第二款的规定，嘉兴市生态环境局对嘉兴横河做出罚款人民币 100,000 元的行政处罚。

嘉兴横河受到上述处罚后已按时缴纳了相关罚款并及时按照处罚机关的要求作出了整改。

### **（3）横河新高收到中华人民共和国西沥海关行政处罚决定书**

2021 年 2 月 23 日，中华人民共和国西沥海关出具《行政处罚决定书》（沥关缉违字[2021]0004 号），认定横河新高存在以下违法行为：在执行加贸手册期间，存在将保税料件外发加工未按照规定向海关报备的违法行为。

根据《中华人民共和国行政处罚法》第二十七条第一款第（四）项、《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十八条第一款第（四）项之规定，中华人民共和国西沥海关对横河新高做出罚款人民币 16,400 元的行政处罚。

横河新高受到上述处罚后已按时缴纳了相关罚款并及时按照处罚机关的要求作出了整改，就外发加工向海关补办了备案手续。

### **（4）嘉兴横河收到嘉兴市应急管理局行政处罚决定书**

2023 年 6 月 23 日，嘉兴市应急管理局出具《行政处罚决定书》（嘉应急经开罚决[2023]第 000016 号），认定嘉兴横河存在以下违法行为：嘉兴横河作为房东单位对厂区内租赁单位未签订安全生产管理协议，违反了《中华人民共和国安全生产法》第四十九条第二款的规定。

根据《中华人民共和国安全生产法》第一百零三条第二款和《浙江省安全生产行政处罚自由裁量适用细则（试行）》中“安全生产领域行政执法综合事项”

第六十六条的规定，嘉兴市应急管理局对嘉兴横河做出罚款人民币 10,000 元的行政处罚。

嘉兴横河受到上述处罚后已按时缴纳了相关罚款并及时按照处罚机关的要求作出了整改。

## 2、关于不属于重大违法违规的法律分析

《证券期货法律适用意见第 18 号》规定：

“1、‘重大违法行为’是指违反法律、行政法规或者规章，受到刑事处罚或者情节严重行政处罚的行为。

2、有以下情形之一且中介机构出具明确核查结论的，可以不认定为重大违法行为：

(1) 违法行为轻微、罚款金额较小；

(2) 相关处罚依据未认定该行为属于情节严重的情形；

(3) 有权机关证明该行为不属于重大违法行为。违法行为导致严重环境污染、重大人员伤亡或者社会影响恶劣等的除外。”

经核查，保荐机构及律师认为，发行人上述四项行政处罚不属于重大违法违规行为，不构成《注册管理办法》及《证券期货法律适用意见第 18 号》规定的严重损害上市公司利益、投资者合法权益、社会公共利益的重大违法行为，不会构成本次向特定对象发行股票的实质性障碍。具体理由如下：

(1) 根据上述《行政处罚决定书》，发行人及其子公司受到的处罚为责令改正违法行为及罚款，未因此受到刑事处罚；

(2) 发行人取得了宁波市生态环境局慈溪分局出具的《情况说明》、嘉兴市生态环境局经济技术开发区分局出具的《证明》和嘉兴经济技术开发区社会治理部出具的《证明》，认定上述 1、2 和 4 三项行政处罚不属于重大违法违规行为；

(3) 针对上述第 3 项行政处罚，系因横河新高相关工作人员疏忽所致，横河新高主动配合海关稽查，并接受海关处理，符合《中华人民共和国行政处罚法》第二十七条第一款第四项规定的“其他依法从轻或者减轻行政处罚”的情节，且对横河新高科处的罚款金额低于《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十

八条规定的罚款下限，不存在《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》规定的从重情形。此次行政处罚不属于重大违法违规行为；

(4) 发行人的上述违法违规行为未导致环境污染、重大人员伤亡或者社会影响恶劣等。

(十) 结合上海星宁机电有限公司、宁波市大贝电器有限公司的经营范围及主营业务，说明发行人与控股股东、实际控制人控制的企业是否存在同业竞争，是否违反相关主体所作承诺，是否损害上市公司利益，本次募投项目实施后是否会新增构成重大不利影响的同业竞争，是否符合《监管规则适用指引——发行类第6号》第6-1条相关规定

1、结合上海星宁机电有限公司、宁波市大贝电器有限公司的经营范围及主营业务，说明发行人与控股股东、实际控制人控制的企业是否存在同业竞争，是否违反相关主体所作承诺，是否损害上市公司利益

(1) 控股股东、实际控制人控制的其他企业的经营范围和主营业务情况

控股股东、实际控制人控制的其他企业的经营范围和主营业务情况如下：

公司名称	持股比例	经营范围	主营业务
上海星宁机电有限公司	胡志军持股 100%	机电设备、机械配件的销售，光电产品生产、销售，自有房屋租赁。【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】	自有房屋租赁业务
宁波市大贝电器有限公司	黄秀珠持股 70%	一般项目：家用电器销售；智能无人飞行器销售；电力电子元器件销售；电子元器件与机电组件设备销售；电子专用设备销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	未实际开展业务
上海航旭织带有限公司	上海星宁持股 66%	工业用高强度织带及其他各类织带的制造、销售和技术服务，从事货物及技术的进出口业务	工业用高强度织带及其他各类织带的销售业务

(2) 发行人与控股股东、实际控制人控制的企业不存在同业竞争，未违反相关主体所作承诺，未损害上市公司利益

从主营业务来看，发行人的主营业务为精密模具、精密注塑零组件产品的研发设计和生产销售，实际控制人控制的三家企业的主营业务分别为自有房屋租赁业务、工业用高强度织带及其他各类织带的销售业务和未实际开展业务，不存在与发行人从事相同或相似业务的情形，与公司不存在同业竞争。

从经营范围来看，上海星宁机电有限公司（以下简称“星宁机电”）经营范围包括机电设备、机械配件的销售，光电产品生产、销售，宁波市大贝电器有限公司（以下简称“大贝电器”）经营范围包括家用电器、电子元器件与机电组件设备销售，与发行人及其子公司经营范围存在部分重合，由于星宁机电和大贝电器均未实际开展机电设备、机械设备、光电产品、家用电器和电子元器件业务，故不存在同业竞争。

为了彻底解决发行人和控股股东、实际控制人控制的其他企业在经营范围上存在部分重合问题，星宁机电和大贝电器已向工商提交修改经营范围申请材料，删除与发行人及其子公司经营范围可能存在重合的业务类型。申请变更后的经营范围如下：

公司名称	原经营范围	申请变更后经营范围
星宁机电	机电设备、机械配件的销售，光电产品生产、销售，自有房屋租赁。【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】	自有房屋租赁。【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】
大贝电器	一般项目：家用电器销售；智能无人飞行器销售；电力电子元器件销售；电子元器件与机电组件设备销售；电子专用设备销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	一般项目：智能无人飞行器销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

综上所述，发行人与控股股东、实际控制人控制的企业不存在同业竞争，控股股东、实际控制人控制的其他企业删除了与发行人经营范围可能存在重合的业务类型，未违反关于避免同业竞争的承诺，未损害上市公司利益。

## 2、本次募投项目实施后是否会新增构成重大不利影响的同业竞争，是否符合《监管规则适用指引——发行类第6号》第6-1条相关规定

本次募集资金投资项目与现有业务的匹配情况具体如下：

序号	项目	拟生产产品	是否属于对现有业务的扩产	是否涉及新产品	是否属于跨主业投资
1	谢岗镇横河集团华南总部项目	智能座舱精密零部件、执行器和汽车内外饰轻量化材料	是	否	否
2	慈溪横河集团产业园产能扩建项目	智能座舱精密结构件和执行器	是	否	否

除前述项目外，公司拟使用本次募集资金 4,600.00 万元用于补充流动资金，用于满足公司进一步发展主营业务的资金需求，有效缓解公司进行主营业务产能提升的流动资金缺口。

发行人的主营业务为精密模具、精密注塑零组件产品的研发设计和生产销售，与发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在业务相同或相似的情形，不构成同业竞争。本次募集资金投资项目紧围绕公司主营业务、迎合市场需求，系对公司主营业务的升级和拓展，本次发行完成后，公司的业务保持不变更，亦不构成新增同业竞争。

综上所述，本次发行募集资金投资项目系扩建产能，主要投向主营业务。本次募投项目实施后，发行人不会与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业新增同业竞争，符合《监管规则适用指引——发行类第 6 号》第 6-1 条相关规定。

## 二、中介机构的核查程序及核查意见

### （一）保荐人的核查程序及核查意见

保荐机构执行了如下核查程序：

1、获取并查阅了公司行业相关资料了解行业环境变化情况以及公司经营情况；

2、对发行人主要客户与供应商进行走访，了解业务开展情况；对发行人的收入执行了截止性测试和穿行测试，以核查发行人最新一期收入的真实性及是否存在跨期确认收入的情形；对发行人相关管理人员、财务人员进行访谈，了解发行人市场地位情况和最近一期业绩下滑的原因，了解发行人改善利润水平的具体措施及相关成果，分析论证发行人改善业绩的相关措施是否有效合理，业绩改善措施是否具备可持续性；

3、查阅了相关行业资料，了解了公司所处行业未来发展前景；取得了发行人报告期内的收入成本明细表，了解公司各类产品报告期内的收入、成本、销量、销售价格及成本情况；查阅发行人游主要客户并访谈发行人经营管理层，了解发行人下游客户主要业务经营情况以及报告期内发行人对其销售情况；

4、获取并查阅发行人最新在手订单明细、意向性合同情况，了解并分析公

司订单是否充足；

5、获取并查阅报告期内公司的收入、成本明细表，访谈公司财务部部长，了解松下和西禄公司业务模式；

6、获取并检查报告期内公司的销售台账及采购台账，对既有销售又有采购的客商进行收入测试及采购测试，获取销售合同及采购合同，判断该业务是否具备商业实质及收入成本确认依据；查阅相关原材料及产品的市场价格变动情况；与公司业务人员访谈，了解相关产品定价模式，了解行业情况；

7、获取公司境外销售收入明细账，分析境外主要客户的变化情况，了解和分析境外销售占比最近一期较高的原因；

8、对重大的境外销售客户执行函证程序，对重大的境外客户进行访谈，了解公司与主要客户的合作背景、交易内容、交易金额和结算政策和方式等；

9、对于外销收入核查，将公司账面数据与海关申报出口信息进行核对；

10、检查外销收入的确认条件、方法是否符合《企业会计准则》。抽取外销收入依据报关单进行核查，保证收入完整性；

11、检查境外主要客户相关协议及履行情况；

12、取得发行人的其他业务收入成本明细表，统计其他业务收入的构成、客户、销售内容等情况；向发行人了解原材料销售的背景，采用总额法确认收入的原因；

13、获取发行人与主要外协加工厂商签署的销售、采购等合同，查阅销售、采购协议中关于价格确定、货物转移风险、货物验收等条款，结合《企业会计准则第14号—收入》中关于履约义务、控制权转移等条款，分析外协加工按照总额法确认收入的合理性；

14、统计报告期各期末的预付账款前五大供应商以及采购内容和用途，核查相关交易的合同内容及签署和履行情况；

15、通过查询全国企业信用信息公示系统、企查查等方式，核查主要预付款项供应商的基本情况，核查前述供应商与发行人及其关联方是否存在正常业务以外的其他资金往来；



16、选取期末预付账款供应商进行函证；

17、获取发行人主要预付设备款项、预付工程款项和预付材料款的采购合同，检查付款是否符合合同约定，是否涉及资金占用或资金体外循环，是否具有商业合理性；

18、获取发行人存货管理相关的内部控制制度，了解、评价并测试相关内部控制制度的有效性；了解公司的采购模式、生产模式和销售模式；

19、获取报告期各期末发行人的存货明细账，检查与总账的一致性，比较分析报告期各期末存货余额构成情况及变动情况，检查发行人存货库龄划分的准确性；了解发行人报告期内主要材料备货政策及产品生产周期、销售周期，结合采购周期、生产周期、销售周期，分析发行人各项存货余额变动的原因及合理性；检查报告期各期末发行人在手订单情况，计算各期末存货订单覆盖率；

20、获取发行人各类存货期后结转情况；取得并复核发行人存货跌价准备计提计算表、存货库龄表、销售订单台账等，复核存货跌价准备计提是否按相关会计政策执行，并重新测算存货跌价准备，分析存货跌价准备计提是否充分；通过对外部询价与期末结存单价进行对比，确认期末原材料除预计处置部分不存在跌价风险；

21、查询同行业可比上市公司公告文件，获取其存货相关数据，与发行人存货水平、跌价准备计提情况进行对比分析；

22、访谈公司管理层，了解公司经营模式，获取公司报告期内主要客户的销售合同，检查主要合同条款，了解报告期内公司与主要客户的信用政策、结算方式及其变化情况；

23、获取公司报告期各期末应收账款明细表，统计应收账款余额对应的主要客户情况，统计应收账款期后回款情况，分析应收账款期末余额变动的原因及合理性；

24、查阅同行业可比公司公开披露的信息，将公司与可比公司的信用政策、应收账款的变动情况等对比，分析是否存在重大差异；

25、查阅外购慈溪市改制企业房地产权属转让、抵押、变更申请审批文件、

契证存根和慈溪市危房建设申请文件；查阅地处嘉兴市的无证房产建筑工程施工许可证、建设工程规划许可证、房屋建筑工程竣工验收备案表、所在土地的不动产权证书；查阅核查临时建设工程规划许可证；

26、查阅发行人关于相关房产、临时建筑签署的租赁合同；查阅相关房产、临时建筑所在地主管部门出具的证明文件；

27、获取发行人实际控制人、控股股东关于相关房产、临时建筑的承诺文件；

28、查阅工商、税收、土地、劳动与社会保障等主管部门出具的证明以及查询信用中国专项信用报告、营业外支出明细表，核查报告期内发行人受到的行政处罚；

29、取得发行人的书面确认并核查相关处罚及认定文件，确认上述违法违规行为未导致严重环境污染、重大人员伤亡或者社会影响恶劣等；

30、查阅发行人上述违法违规事项的行政处罚决定书以及处罚单位出具的证明，查询行政处罚依据的法律法规，对照《注册管理办法》及《证券期货法律适用意见第 18 号》第 2 条的相关规定，确认发行人的上述违法违规事件不构成重大违法违规行为；

31、取得发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业清单，结合国家企业信用信息公示系统、企查查等网站进行核查，核查发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业是否存在经营范围与发行人相同或相似的情况；

32、取得控股股东与实际控制人控制的其他企业的营业执照、公司章程、财务报表，访谈控股股东、实际控制人，了解其控制的企业是否从事与发行人主营业务相同或相似的业务；

33、查阅发行人本次向特定对象发行股票的预案、本次募投项目的可行性研究报告；

34、查阅控股股东、实际控制人签署的《关于避免同业竞争的承诺函》；

经核查，保荐机构认为：

1、公司最近一期业绩下滑主要受项目开发周期影响，最近一期业绩下滑不具有持续性，公司在手订单充足，公司采取应对业绩下滑的措施有效；

2、报告期内，公司与松下电器、西禄既有销售又有采购的原因主要系客户提供的原料较好，为保证产品质量使用其原材料进行生产；报告期内，存在客户与供应商重合情况，该部分业务属于向加工商采购原材料的同时销售原材料，具备商业实质，相关采购、销售真实且定价公允，公司在向客户转让商品前拥有相关商品的控制权，根据相关商品的签收单作为判断依据，确认相关商品的所属。上述业务符合《企业会计准则》的相关规定；

3、发行人向供应商采购原材料作为独立的采购业务，原材料采购价格由双方协商确定且与外协加工相关交易价格独立；发行人与外协加工商关于原材料销售及采购分别签订独立的购销业务合同；公司销售原材料时，公司已将原材料所有权上的主要风险和报酬转移给外协加工商，且对所销售材料不能够实施有效控制、无继续管理权，外协加工商完全或主要承担了原材料生产加工中的保管和灭失、价格波动等风险。因此，发行人向外协加工商销售原材料按照总额法确认收入，会计处理符合《企业会计准则》的相关要求；

4、最近一期外销收入增长主要系外销客户需求增长，外销收入的确认政策及确认依据符合《企业会计准则》的相关规定，外销主要客户经营状况良好未发生重大变化，与外销客户均签订销售合同；外销收入与出口报关金额、出口退税金额、应收账款余额及客户回款金额、外销产品运输费用等相匹配，外销收入真实、准确；

5、发行人报告期各期末预付款项采购内容具有商业实质，发行人与预付款项及预付工程设备款供应商不存在正常业务以外的其他资金往来；报告期各期末发行人对预付款项前五大供应商付款情况与合同约定一致，不涉及资金占用或资金体外循环；

6、发行人报告期各期末存货构成与公司生产经营特点相符，符合发行人经营模式，相关变动具有合理性；发行人根据入库时间计算库龄；存货采用先进先出法，作为存货库龄的计算原则；报告期各期末公司存货库龄主要集中在1年以内，存货减值准备计提充分，长库龄存货形成原因合理；存货各项变动与采购周期、生产周期、销售周期及在手订单情况相匹配，订单覆盖及期后结转情况良好，存货规模与业务规模匹配。发行人存货跌价准备计提方法合理，存货跌价准备计提充分。发行人存货水平及跌价准备变动趋势与同行业可比公司存在一定差异，

主要受业务规模、同行业可比公司备货情况等方面的影响，具备合理性；发行人报告期内各期末的存货账面记录真实、准确，存货的存在性可以确认；

7、应收账款变动与营业收入变动不一致的原因主要系报告期内回款的变化导致；报告期内，应收账款坏账准备计提充分；

8、发行人位于嘉兴市经开区城南街道开禧路 1360 号无证房产产权证书尚在办理中，其他相关房产尚未取得产权证书系历史原因，临时建筑的建设符合相关法律法规要求，相关房产、临时建筑的建设不涉及重大违法违规行为，不涉及本次募投项目所用厂房，不会对公司生产经营及本次募投项目实施产生重大不利影响；

9、报告期内，发行人受到的行政处罚不属于重大违法违规行为，不会构成本次向特定对象发行股票的实质性障碍；

10、发行人与控股股东、实际控制人控制的企业不存在同业竞争，未违反关于避免同业竞争的承诺，未损害上市公司利益。本次募投项目实施后，发行人不会与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业新增同业竞争，符合《监管规则适用指引——发行类第 6 号》第 6-1 条相关规定；

11、发行人已补充披露及完善上述风险。

## （二）会计师的核查程序及核查意见

会计师执行了如下核查程序：

1、获取并查阅了公司行业相关资料了解行业环境变化情况以及公司经营情况；

2、对发行人主要客户与供应商进行走访，了解业务开展情况；对发行人的收入执行了截止性测试和穿行测试，以核查发行人最新一期收入的真实性及是否存在跨期确认收入的情形；对发行人相关管理人员、财务人员进行访谈，了解发行人市场地位情况和最近一期业绩下滑的原因，了解发行人改善利润水平的具体措施及相关成果，分析论证发行人改善业绩的相关措施是否有效合理，业绩改善措施是否具备可持续性；

3、查阅了相关行业资料，了解了公司所处行业未来发展前景；取得了发行

人报告期内的收入成本明细表，了解公司各类产品报告期内的收入、成本、销量、销售价格及成本情况；查阅发行人主要客户并访谈发行人经营管理层，了解发行人下游客户主要业务经营情况以及报告期内发行人对其销售情况；

4、获取并查阅发行人最新在手订单明细、意向性合同情况，了解并分析公司订单是否充足；

5、获取并查阅报告期内公司的收入、成本明细表，访谈公司财务部部长，了解松下，西禄公司业务模式；

6、获取并检查报告期内公司的销售台账及采购台账，对既有销售又有采购的客商进行收入测试及采购测试，获取销售合同及采购合同，判断该业务是否具备商业实质及收入成本确认依据；查阅相关原材料及产品的市场价格变动情况；与公司业务人员访谈，了解相关产品定价模式，了解行业情况；

7、获取公司境外销售收入明细账，分析境外主要客户的变化情况，了解和分析境外销售占比最近一期较高的原因；

8、对重大的境外销售客户执行函证程序，对重大的境外客户进行访谈，了解公司与主要客户的合作背景、交易内容、交易金额和结算政策和方式等；

9、对于外销收入核查，将公司账面数据与海关申报出口信息进行核对；

10、检查外销收入的确认条件、方法是否符合《企业会计准则》。抽取外销收入依据报关单进行核查，保证收入完整性；

11、检查境外主要客户相关协议及履行情况；

12、获取发行人存货管理相关的内部控制制度，了解、评价并测试相关内部控制制度的有效性；了解公司的采购模式、生产模式和销售模式；

13、获取报告期各期末发行人的存货明细账，检查与总账的一致性，比较分析报告期各期末存货余额构成情况及变动情况，检查发行人存货库龄划分的准确性；了解发行人报告期内主要材料备货政策及产品生产周期、销售周期，结合采购周期、生产周期、销售周期，分析发行人各项存货余额变动的原因及合理性；检查报告期各期末发行人在手订单情况，计算各期末存货订单覆盖率；

14、获取发行人各类存货期后结转情况；取得并复核发行人存货跌价准备计

提计算表、存货库龄表、销售订单台账等，复核存货跌价准备计提是否按相关会计政策执行，并重新测算存货跌价准备，分析存货跌价准备计提是否充分；通过对外部询价与期末结存单价进行对比，确认期末原材料除预计处置部分不存在跌价风险；

15、查询同行业可比上市公司公告文件，获取其存货相关数据，与发行人存货水平、跌价准备计提情况进行对比分析；

16、访谈公司管理层，了解公司经营模式，获取公司报告期内主要客户的销售合同，检查主要合同条款，了解报告期内公司与主要客户的信用政策、结算方式及其变化情况；

17、获取公司报告期各期末应收账款明细表，统计应收账款余额对应的主要客户情况，统计应收账款期后回款情况，分析应收账款期末余额变动的原因及合理性；

18、查阅同行业可比公司公开披露的信息，将公司与可比公司的信用政策、应收账款的变动情况等对比，分析是否存在重大差异；

经核查，会计师认为：

1、报告期内，公司与松下电器、西禄既有销售又有采购的原因主要系客户提供的原料较好，为保证产品质量使用其原材料进行生产；报告期内，存在客户与供应商重合情况，该部分业务属于向加工商采购原材料的同时销售原材料，具备商业实质，相关采购、销售真实且定价公允，公司在向客户转让商品前拥有相关商品的控制权，根据相关商品的签收单作为判断依据，确认相关商品的所属。上述业务符合《企业会计准则》的相关规定。

2、发行人向供应商采购原材料作为独立的采购业务，原材料采购价格由双方协商确定且与外协加工相关交易价格独立；发行人与外协加工商关于原材料销售及采购分别签订独立的购销业务合同；公司销售原材料时，公司已将原材料所有权上的主要风险和报酬转移给外协加工商，且对所销售材料不能够实施有效控制、无继续管理权，外协加工商完全或主要承担了原材料生产加工中的保管和灭失、价格波动等风险。因此，发行人向外协加工商销售原材料按照总额法确认收入，会计处理符合《企业会计准则》的相关要求；

3、最近一期外销收入增长主要系外销客户需求增长，外销收入的确认政策及确认依据符合《企业会计准则》的相关规定，外销主要客户经营状况良好未发生重大变化，与外销客户均签订销售合同；外销收入与出口报关金额、出口退税金额、应收账款余额及客户回款金额、外销产品运输费用等相匹配，外销收入真实、准确；

4、发行人报告期各期末存货构成与公司生产经营特点相符，符合发行人经营模式，相关变动具有合理性。发行人根据入库时间计算库龄；存货采用先进先出法，作为存货库龄的计算原则；报告期各期末公司存货库龄主要集中在1年以内，存货减值准备计提充分，长库龄存货形成原因合理。存货各项变动与采购周期、生产周期、销售周期及在手订单情况相匹配，订单覆盖及期后结转情况良好，存货规模与业务规模匹配。发行人存货跌价准备计提方法合理，存货跌价准备计提充分。发行人存货水平及跌价准备变动趋势与同行业可比公司存在一定差异，主要受业务规模、同行业可比公司备货情况等方面的影响，具备合理性。发行人报告期内各期末的存货账面记录真实、准确，存货的存在性可以确认。

5、应收账款变动与营业收入变动不一致的原因主要系报告期内回款的变化导致。报告期内，应收账款坏账准备计提充分。

6、发行人已补充披露及完善上述风险。

### **（三）发行人律师的核查程序及核查意见**

发行人律师执行了如下核查程序：

1、查阅外购慈溪市改制企业房地产权属转让、抵押、变更申请审批文件、契证存根和慈溪市危房建设申请文件；查阅地处嘉兴市的无证房产建筑工程施工许可证、建设工程规划许可证、房屋建筑工程竣工验收备案表、所在土地的不动产权证书；查阅核查临时建设工程规划许可证；

2、查阅发行人关于相关房产、临时建筑签署的租赁合同；查阅相关房产、临时建筑所在地主管部门出具的证明文件；

3、获取发行人实际控制人、控股股东关于相关房产、临时建筑的承诺文件。

4、查阅工商、税收、土地、劳动与社会保障等主管部门出具的证明以及查

询信用中国专项信用报告、营业外支出明细表，核查报告期内发行人受到的行政处罚；

5、取得发行人的书面确认并核查相关处罚及认定文件，确认上述违法违规行为未导致严重环境污染、重大人员伤亡或者社会影响恶劣等；

6、查阅发行人上述违法违规事项的行政处罚决定书以及处罚单位出具的证明，查询行政处罚依据的法律法规，对照《注册管理办法》及《证券期货法律适用意见第 18 号》第 2 条的相关规定，确认发行人的上述违法违规行为不构成重大违法违规行为；

7、取得发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业清单，结合国家企业信用信息公示系统、企查查等网站进行核查，核查发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业是否存在经营范围与发行人相同或相似的情况；

8、取得了控股股东与实际控制人控制的其他企业的营业执照、公司章程、财务报表，访谈控股股东、实际控制人，了解其控制的企业是否从事与发行人主营业务相同或相似的业务；

9、查阅发行人本次向特定对象发行股票的预案、本次募投项目的可行性研究报告；

10、查阅控股股东、实际控制人签署的《关于避免同业竞争的承诺函》。

经核查，发行人律师认为：

1、发行人位于嘉兴市经开区城南街道开禧路 1360 号无证房产产权证书尚在办理中，其他相关房产尚未取得产权证书系历史原因，临时建筑的建设符合相关法律法规要求，相关房产、临时建筑的建设不涉及重大违法违规行为，不涉及本次募投项目所用厂房，不会对公司生产经营及本次募投项目实施产生重大不利影响；

2、报告期内，发行人受到的行政处罚不属于重大违法违规行为，不会构成本次向特定对象发行股票的实质性障碍；

3、发行人与控股股东、实际控制人控制的企业不存在同业竞争，未违反关于避免同业竞争的承诺，未损害上市公司利益。本次募投项目实施后，发行人不



会与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业新增同业竞争，符合《监管规则适用指引——发行类第6号》第6-1条相关规定。

三、请保荐人、会计师说明针对发行人及其子公司报告期内外销收入真实性、准确性采取的核查程序，包括但不限于函证、走访、细节测试、截止测试、穿行测试等，涉及函证的，说明函证金额及比例、未回函或回函不符的金额及比例、未回函或回函不符的原因及合理性（如适用）、执行的替代测试程序及有效性，主要采用走访方式核查外销收入真实性的原因及合理性。不同核查程序或核查资料中，关于产品类别、规格、数量、单价、总价、交付方式、信用政策、交易对手方及回款方等信息是否勾稽一致，相关核查程序是否充分完备，是否足以支持核查结论。

**【回复说明】**

**(1) 外销收入函证情况如下：**

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
外销收入 (A)	16,419.95	13,538.61	19,074.52
函证金额 (B)	13,089.78	13,505.50	16,793.79
函证比例 (C=B/A)	79.72%	99.76%	88.04%
回函确认金额 (D)	3,899.02	7,355.35	3,516.31
回函确认比例 (F=D/A)	23.75%	54.33%	18.43%
未回函替代程序可确认金额 (G)	9,190.76	6,150.15	13,277.48
替代性测试金额占外销收入比例 (H=G/A)	55.97%	45.43%	69.61%
回函及替代测试金额占外销金额比例 (I=F+H)	79.72%	99.76%	88.04%

注：回函确认金额指客户回函相符的金额和回函存在差异经调整后确认的金额。

通过对报告期主要外销客户进行函证，报告期内发函金额占外销收入比例分别为 88.04%、99.76%、79.72%，回函及替代测试金额占外销收入金额比例分别为 88.04%、99.76%、79.72%。

回函不符主要系时间差异，以及部分业务对方未入账或期后入账的情况，回函不符及未回函对应的外销客商均采用替代测试。

对回函不符及未回函的函证，主要采取了对相关客户执行查阅销售合同、签

收单、发票及对应的银行回单等替代测试，确认金额无异常，以确保替代测试程序的有效性。

## (2) 外销收入走访情况如下

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
走访/视频访谈客户对应收入金额	14,474.49	12,980.94	15,448.91
外销收入	16,419.95	13,538.61	19,074.52
访谈比例	88.15%	95.88%	80.99%

通过现场走访、视频访谈等方式，根据发行人销售收入明细表，优先选取报告期各期主要外销客户作为访谈对象，确认销售量与主要客户的生产情况相匹配，就双方的合作情况、定价原则、结算方式、质量保证、是否存在关联关系等事项进行了详细询问，形成访谈记录并经客户盖章及/或被访谈人签字确认，部分客户进一步取得客户营业执照、公司章程、被访谈对象身份证明等材料，对其业务开展实质及销售收入真实性进行确认。

## (3) 对外销收入核查方式如下

- 1、了解公司外销的内部控制并执行控制测试；
- 2、获取公司外销的销售成本明细表，对营业收入及毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并分析波动的原因；
- 3、对外销收入执行穿行测试，检查相关收入确认的支持性文件，包括相关销售合同、发票、出库单、出口报关单、提单等资料，核实收入的发生情况；
- 4、向发行人主要外销客户独立进行函证程序，确认对主要客户的销售额及往来款余额信息的准确性；
- 5、通过现场走访、视频访谈等方式，对其业务开展实质及销售收入真实性进行确认；
- 6、对外销收入执行细节测试、截止性测试和穿行测试，检查重大客户期后回款情况。由于企业销售单据金额均较小，细节测试故采取分层抽样方法选取各个项目的样本，金额大于 1 万元的物料进行筛选，确保公司抽样尽可能覆盖客户数量，选样后对于主要客户，按照 1-2 万，2-5 万，5-10 万，按照层数选取其 20%

金额，通过随意选样方式进行抽样，10 万元以上的均抽样检查，经该抽取方式，样本已覆盖主要客户，各项样本区间均有选样检查；截止测试采取定量抽样的方式，报告期内各期末前期后均采用 30 笔样本进行检查；穿行测试采取母公司及各子公司各随机抽取一笔业务将初始数据输入内控流程，穿越全流程和所有关键环节进行测试；

7、获取海关出口数据，将公司账面数据与海关出口数据进行核对，分析差异原因。

综上所述，保荐机构和会计师执行的核查程序包括控制测试、穿行测试、函证程序、境外客户访谈、境外收入细节测试和截止性测试、检查期后回款、外销收入和海关数据核对、境外收入和毛利率变动分析程序等，上述程序中的相关信息未发现勾稽不一致情况，核查程序较充分，能够支撑核查结论。

## 问题 2

根据申报材料，发行人本次向特定对象发行股票不超过 6,662.36 万股，占发行前公司总股本比例为 30%，拟募集资金不超过 58,800 万元，分别用于谢岗镇横河集团华南总部项目（以下简称华南总部项目）、慈溪横河集团产业园产能扩建项目（以下简称慈溪扩建项目）和补充流动资金。本次募投项目属于对现有精密注塑零组件业务的扩产和升级。华南总部项目将在搬迁深圳生产基地现有产线的基础上，新建智能座舱精密零部件、执行器和汽车内外饰轻量化材料专用生产线，扩大公司在汽车零部件领域精密注塑零组件产品的生产能力，该项目尚未完成环评手续，已拍得土地但尚未办理土地使用证。慈溪扩建项目依托公司慈溪生产制造基地现有建设基础，对现有生产制造流程进行自动化升级，扩建智能座舱精密结构件和执行器产品产能。

申报材料披露，汽车用材料呈现“以塑代钢”的技术发展趋势。本次募投项目汽车工程塑料轻量化应用零部件预计毛利率为 28.03%，高于报告期内发行人注塑产品产品毛利率。报告期内，发行人注塑产品产能利用率分别为 95.99%、80.06%、84.31%和 70.60%，整体呈下降趋势。发行人于 2018 年 8 月发行可转换公司债券，募集资金净额为 13,356.06 万元，用于“新建年产 500 万件汽车功能件、汽车照明、汽车高端内饰件、汽车高端外饰件项目”。公司于 2020 年 8 月将该项目的计划完成时间调整至 2021 年 12 月 31 日，该项目预计到 2024 年实现达产，截至 2024 年 3 月 31 日，前次募集资金投资项目预计效益实现情况不适用。华南总部项目的工程建设投资金额为 3 亿元。报告期各期末，公司投资性房地产账面价值分别为 5,895.12 万元、6,029.84 万元、5,702.87 万元和 5,620.86 万元，主要系公司将部分闲置厂房及土地使用权对外出租产生。

请发行人补充说明：（1）结合发行人股价波动、本次拟发行股数及占发行前公司总股本比例、本次拟募集资金总额等，说明本次发行方案是否谨慎、可行，是否存在无法足额筹集资金导致募投项目无法按计划实施等风险，并结合发行人经营情况、货币资金情况、未来资金支出计划、长短期借款的到期情况及偿还安排等，进一步谨慎测算、说明募投项目缺口资金及拟筹措安排；（2）本次募投项目履行主管部门审批、核准、备案等程序情况，是否按照环境影响评价法要求，以及《建设项目环境影响评价分类管理目录》《生态环境部审批环境影响评价文

件的建设项目目录》相关规定，获得相应级别生态环境部门环境影响评价批复，如未取得，说明目前的办理进度、后续取得是否存在法律障碍；（3）结合深圳生产基地搬迁的原因和具体安排，包括对原有资产的处置计划、原有资产是否存在闲置和减值风险、预计搬迁的费用、耗时、现有订单安排等，说明搬迁对发行人生产连续性、订单获取及交付、整体经营业绩等方面的具体影响，发行人采取的应对措施；（4）前次募投项目延期的原因及合理性，结合报告期内相关业务的业绩、客户开拓、在手订单情况等，说明前次募投项目是否存在不能实现预期效益的风险；（5）本次募投项目产品与前次募投项目产品的区别和联系，如属于相同产品，结合相关行业政策、发展趋势、市场规模、竞争格局、同行业可比公司同类产品的现有及拟扩建产能规模、前次募投项目相关产线的产能利用率和效益实现情况、本次募投项目的扩产倍数及产能释放计划、在手订单和意向性合同、客户开拓情况、发行人所占市场份额、相比同行业可比公司在技术水平、产品性能等方面的竞争优势等，说明在报告期内注塑产品产能利用率整体趋于下滑的情况下，本次募投项目的必要性和合理性，新增产能规模的合理性，是否存在对外销售不及预期等而导致的产能闲置风险，发行人拟采取的产能消化措施及有效性；（6）结合本次募投项目产品单位价格、单位成本、毛利率、内部收益率等关键参数，与公司现有业务、同行业可比公司进行对比，是否存在较大差异及原因，说明本次募投项目产品毛利率高于现有同类业务的原因、合理性，并就相关关键参数变动对效益预测的影响进行敏感性分析，说明本次效益测算是否谨慎、合理；（7）结合发行人自有厂房及对外出租情况，收取租金及物业费的具体情况，公司现有和拟招聘员工数量与结构、人均办公面积情况，本次募投项目具体投资明细的测算依据、单位产能投资成本与前次募投项目及同行业可比上市公司的差异及原因等，说明募投项目建设的必要性和募集资金规模的合理性，是否存在重复建设情况情形，相关建设是否与发行人业务发展情况相匹配，是否超出必要所需，建设内容是否均为公司自用，是否会用于出租或出售；（8）结合目前货币资金余额、未来营运资金需求及投资计划等，说明本次募集资金用于补充流动资金的必要性及规模合理性，本次募集资金用于补充流动资金比例是否符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的相关规定。

请发行人补充披露（1）（2）（3）（4）（5）（6）相关的风险。

请保荐人核查并发表明确意见，请会计师核查（1）（3）（4）（6）（7）（8）并发表明确意见，请发行人律师核查（2）并发表明确意见。

**【回复说明】**

**一、发行人补充说明及披露**

（一）结合发行人股价波动、本次拟发行股数及占发行前公司总股本比例、本次拟募集资金总额等，说明本次发行方案是否谨慎、可行，是否存在无法足额筹集资金导致募投项目无法按计划实施等风险，并结合发行人经营情况、货币资金情况、未来资金支出计划、长短期借款的到期情况及偿还安排等，进一步谨慎测算、说明募投项目缺口资金及拟筹措安排

**1、本次发行方案的谨慎性与可行性**

本次向特定对象发行股票的定价基准日为发行期首日，本次发行的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日（不含定价基准日）公司股票交易均价的 80%。本次发行方案拟以询价方式向特定对象发行股票数量不超过 66,623,624 股（含本数），即不超过本次发行前公司总股本的 30%，募集资金总额不超过 58,800.00 万元（含本数），最终发行数量由公司股东大会授权董事会根据中国证监会相关规定及发行时的实际情况，与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。发行股数符合中国证监会《证券期货法律适用意见第 18 号》第四条中“上市公司申请向特定对象发行股票的，拟发行的股份数量原则上不得超过本次发行前总股本的百分之三十”的规定。

假设以发行人 2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日期间交易日平均收盘价 8.94 元/股的 80% 为发行价基准，按照 30% 的新股发行比例进行测算，当发行价分别上涨 10%、30% 以及下跌 10%、30% 时，公司可募集资金金额及募集资金缺口情况如下：

项目	公司发行价较基准发行价变动情景假设				
	发行价上涨 30%	发行价上涨 10%	基准值	发行价下跌 10%	发行价下跌 30%
发行价格（元/股）	9.30	7.87	7.15	6.44	5.01
募集资金金额（亿元）	6.19	5.24	4.76	4.29	3.34
募集资金缺口（亿元）	-	0.64	1.12	1.59	2.54

由上表可知，若未来实际发行时，公司股价出现极端不利变动情形，将可能出现无法足额募集资金的情况。对此，发行人将通过自筹资金补足募投项目资金缺口，确保本次募投项目能够按计划实施。

综上，公司根据现行法律法规的要求和过往股价走势等因素进行综合考虑和分析确定本次发行方案，具有可行性。

## **2、募投项目缺口资金与筹措安排**

针对无法足额募集资金的风险，公司拟通过自有资金及生产经营积累、银行借款等多种方式筹集所缺资金，确保募投项目的顺利实施。相关筹措安排具体如下：

### **(1) 使用自有资金及生产经营积累**

截至 2024 年 3 月 31 日，公司货币资金余额为 6,261.52 万元，除本次募投项目外，发行人暂无其他大额资金支出计划，在保证公司日常生产经营的需要后，上述货币资金可用于补充本次募集资金缺口。

2021-2023 年，公司归属于母公司股东的净利润分别为 2,205.50 万元、2,795.30 万元和 3,387.36 万元，经营活动产生的现金流量净额分别为 7,560.07 万元、6,725.82 万元和 11,644.27 万元。整体来看，公司归属于母公司股东的净利润和经营活动产生的现金流量净额呈上升趋势，得益于公司稳定的经营业务和良好的发展趋势，上述公司生产经营形成的资金积累可用于补充本次募集资金缺口。

### **(2) 银行借款**

报告期内，公司信用状况良好，与中国农业银行、交通银行、宁波银行等建立了稳定的合作关系，截至 2024 年 3 月 31 日，公司获得上述银行授信贷款额度合计 3.40 亿元，已使用银行贷款 2.52 亿元，到期后将在授信额度下通过续贷的方式继续满足日常经营资金需要，因此剩余授信贷款额度 0.88 亿元，可用来满足公司自有资金及生产经营积累不足以弥补融资后募集资金缺口，保证募投项目顺利实施。

### 3、相关风险在《募集说明书》中的披露情况

发行人已在募集说明书“重大事项提示”之“一、特别风险提示”之“(五)募集资金投资项目实施风险”及“第五节 与本次发行相关的风险因素”之“三、本次向特定对象发行股票相关风险”之“(一)募集资金投资项目实施风险”中进行了风险提示：

“公司本次向特定对象发行募集资金投资项目的可行性分析是基于当前市场环境、行业发展趋势等因素做出的，投资项目虽然经过了慎重、充分的可行性研究论证，但由于募集资金投资项目的实施需要一定的时间，期间宏观政策环境的变动、行业竞争情况、技术水平发生重大更替、市场容量发生不利变化等因素会对募集资金投资项目的效益产生较大影响。此外，在项目实施过程中，若发生募集资金未能按时到位、实施过程中发生延迟等不确定性事项，也会对募投资金投资项目的实施带来较大影响。”

(二) 本次募投项目履行主管部门审批、核准、备案等程序情况，是否按照环境影响评价法要求，以及《建设项目环境影响评价分类管理目录》《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录》相关规定，获得相应级别生态环境部门环境影响评价批复，如未取得，说明目前的办理进度、后续取得是否存在法律障碍；

#### 1、本次募投项目履行主管部门审批、核准、备案等程序情况

本次募投项目履行主管部门审批、核准、备案程序的具体情况如下：

序号	项目名称	项目所在地	项目备案	环评批复
1	谢岗镇横河集团华南总部项目	广东省东莞市	东莞市发展和改革局出具的《广东省企业投资项目备案证》（项目代码：2310-441900-04-01-500207）	尚未办理
2	慈溪横河集团产业园产能扩建项目	浙江省宁波市慈溪市	慈溪市经济和信息化局出具的《项目备案通知书》（项目代码：2401-330282-07-02-248138）	宁波市生态环境局慈溪分局出具的关于宁波横河精密工业股份有限公司《慈溪横河集团产业园产能扩建项目环境影响报告表》的批复（慈环建[2024]78号）
3	补充流动资金	/	无需办理	无需办理



2、本次募投项目是否按照环境影响评价法要求，以及《建设项目环境影响评价分类管理目录》《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录》相关规定，获得相应级别生态环境部门环境影响评价批复，如未取得，说明目前的办理进度、后续取得是否存在法律障碍

根据环境影响评价法相关规定，“国家根据建设项目对环境的影响程度，对建设项目的环境影响评价实行分类管理。建设单位根据对环境影响大小，分别组织编制环境影响报告书、环境影响报告表或者填报环境影响登记表。建设项目的环境影响评价分类管理名录，由国务院生态环境主管部门制定并公布。除国务院环境保护行政主管部门/生态环境主管部门负责审批的建设项目外，其他建设项目的环境影响评价文件的审批权限，由省、自治区、直辖市人民政府规定。”

根据《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021年版）》相关规定，本次募投项目“慈溪横河集团产业园产能扩建项目”和“谢岗镇横河集团华南总部项目”属于三十三、汽车制造业 36 汽车零部件及配件制造 367 中的“其他（年用非溶剂型低 VOCs 含量涂料 10 吨以下的除外）”，应编制环境影响报告表。

根据《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录（2019 年本）》，发行人本次募投项目“慈溪横河集团产业园产能扩建项目”和“谢岗镇横河集团华南总部项目”不属于生态环境部审批环境影响评价文件规定的建设项目类别，应由省级生态环境部门确定审批权限。

根据《浙江省建设项目环境影响评价文件分级审批管理办法》（浙政办发[2014]86 号）和《宁波市人民政府办公厅关于明确市和县（市）区两级环保部门建设项目环境影响评价文件审批权限的通知》（甬政办发[2015]21 号）规定，“自 2015 年 3 月 13 日开始，除污染重、风险高、生态影响大的项目外，其他项目一律由所在地环保部门审批。”本次募投项目“慈溪横河集团产业园产能扩建项目”不属于《环境保护综合名录（2021 年版）》中的“高污染、高环境风险”产品，故环境影响评价文件应由宁波市生态环境局慈溪分局审批。本项目已取得宁波市生态环境局慈溪分局出具的关于宁波横河精密工业股份有限公司《慈溪横河集团产业园产能扩建项目环境影响报告表》的批复（慈环建[2024]78 号）。

截至本问询回复出具日，“谢岗镇横河集团华南总部项目”尚未取得环境影

响评价批复文件，目前处于编制环境影响报告表阶段。根据东莞市生态环境局谢岗分局出具的《关于宁波横河精密工业股份有限公司“谢岗镇横河集团华南总部项目”环境影响评价的情况说明》，确认“建设单位应编制环境影响评价文件报有审批权的生态环境主管部门审批，建设项目环境影响报告书审批法定时限 60 工作日”，公司预计在完成土地出让招拍挂程序并获得土地使用权后 3 个月内取得环评批复文件。根据东莞市生态环境局谢岗分局出具的《关于宁波横河精密工业股份有限公司“谢岗镇横河集团华南总部项目”环境影响评价的情况说明》，确认“项目选址不涉及生态保护红线及饮用水水源保护区等管控范围，且符合《东莞市谢岗镇“三线一单”生态环境分区管控方案》（谢府[2023]41 号）的要求”以及“项目无生产废水排放，喷漆工艺产生的零星废水经固定的收集设施收集后交由石马河流域以外的有资质单位处理，不外排；喷涂等污染工序产生的挥发性有机废气经收集处理后达标排放，符合相关环保要求”。本项目总体符合项目所在地的规划产业相关要求，预计取得环评批复不存在法律障碍。

综上所述，本次募投项目“慈溪横河集团产业园产能扩建项目”已根据环境影响评价法要求，以及《建设项目环境影响评价分类管理目录》《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录》相关规定，获得了相应级别生态环境部门环境影响评价批复；本次募投项目“谢岗镇横河集团华南总部项目”尚未取得环评批复文件，目前处于编制环境影响报告表阶段，相关审批工作正处于积极推进办理中，预计在完成土地出让招拍挂程序并获得土地使用权后 3 个月内取得环评批复文件，环评批复文件的取得不存在法律障碍。

### 3、补充披露风险

发行人已经在募集说明书“第五节 与本次发行相关的风险因素”之“一、经营及业务风险”中补充披露相关风险：

#### “（六）募投项目尚未取得环评批复风险

截至募集说明书签署日，公司募集资金投资项目“谢岗镇横河集团华南总部项目”尚未取得环评批复，目前处于编制环境影响报告表阶段。若公司未来不能及时取得该项目的环评批复文件，将会影响公司募集资金投资项目建设进度，进而对公司的生产经营产生不利影响。”

(三) 结合深圳生产基地搬迁的原因和具体安排, 包括对原有资产的处置计划、原有资产是否存在闲置和减值风险、预计搬迁的费用、耗时、现有订单安排等, 说明搬迁对发行人生产连续性、订单获取及交付、整体经营业绩等方面的具体影响, 发行人采取的应对措施

1、深圳生产基地搬迁的原因和具体安排, 包括对原有资产的处置计划、原有资产是否存在闲置和减值风险、预计搬迁的费用、耗时、现有订单安排等, 说明搬迁对发行人生产连续性、订单获取及交付、整体经营业绩等方面的具体影响

深圳基地搬迁的原因系原有出租方在租赁到期后将相关厂房收回, 停止对外出租, 根据发行人与原有出租方的租赁合同, 深圳生产基地租赁到期日为 2024 年 2 月 28 日, 上述租赁到期后, 公司将深圳生产基地搬迁至距离本次募投项目所在地附近的东莞市谢岗镇金川二路 18 号 6 号厂房, 待本次募投项目-华南总部项目建成后再搬迁至募投项目所在地, 截至本回复出具日, 华南总部项目仍在开展项目土建工程, 公司将在华南总部项目完成土建工程后开始搬迁工作, 该搬迁计划根据该项目的实际施工进度以及订单排产情况逐步实施。

由于深圳基地涉及的资产设备账面价值为 376.84 万元, 金额较小且处于正常使用状态, 预计未来全部搬迁不涉及原有资产处置, 因此相关资产不存在闲置及减值风险。

深圳基地所属工厂设备搬迁导致的直接搬迁费用构成如下:

序号	项目	金额 (万元)
1	产线搬迁 (含生产设备拆除、搬运、安装调试等涉及的运输费用、人工费用等)	45.00
2	实验室、仓储、环保设备等搬迁	15.50
3	体系认证、客户审厂、产品认证等费用	5.50
<b>合计</b>		<b>66.00</b>

由于深圳生产基地搬迁所涉资产金额较小, 公司预计于 2026 年一季度进行搬迁, 搬迁耗时约为 7 天, 搬迁费用预计 66.00 万元。

原有生产场所的产线所涉及的设备较少, 搬迁耗时较短, 因此不会对公司的产能产生较大影响。同时, 在手订单的排产将充分考虑届时公司各生产场所的产

能情况进行合理安排，不会因搬迁产生重大不利影响。

综上所述，搬迁事项不会对公司的正常生产经营产生重大不利影响。

## 2、补充披露风险

发行人已在募集说明书“第五节 与本次发行相关的风险因素披露”之“一、经营及业务风险”披露以下风险：

### “(八) 深圳生产基地搬迁风险

截至募集说明书签署日，深圳生产基地已搬迁至距离本次募投项目所在地附近的东莞市谢岗镇金川二路 18 号 6 号厂房，待本次募投项目-华南总部项目建成后再搬迁至募投项目所在地。考虑搬迁过程涉及人员招聘培训、生产设备运输调试、产能衔接等事项，如不能按照预定计划顺利实施搬迁，可能对公司经营业绩产生不利影响。”

(四) 前次募投项目延期的原因及合理性，结合报告期内相关业务的业绩、客户开拓、在手订单情况等，说明前次募投项目是否存在不能实现预期效益的风险；

### 1、前次募投项目延期的原因及合理性

发行人 2018 年发行可转换公司债券，该募集资金于 2018 年 8 月 1 日到账，募集资金净额为 13,356.06 万元，用于“新建年产 500 万件汽车功能件、汽车照明、汽车高端内饰件、汽车高端外饰件项目”，项目建设期为 24 个月。

发行人于 2020 年 8 月 26 日召开第三届董事会第十二次会议和第三届监事会第十四次会议，审议通过了《关于调整募集资金投资项目计划进度的议案》，将前次募投项目的计划完成时间延期至 2021 年 12 月 31 日。同时，公司独立董事已就本次调整募投项目的计划进度事项发表同意意见：“公司本次对募投项目计划进度的调整符合公司实际情况，不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情形；审议程序符合有关法律法规和《公司章程》等规定。因此，一致同意本次对募投项目计划进度的调整”。截至 2021 年 12 月 31 日，公司前次募投项目已建设完毕并达到预定使用状态。

公司前次募投项目延期的主要原因系：(1) 受公共卫生安全事件影响，国内

各地执行严格的物流控制政策，工程物资采购运输、工地施工等方面存在诸多不便，部分设备市场供应紧张，订货周期有所延长，整体项目周期有所延缓；（2）公司前次募投项目的下游客户为汽车主机厂，其产品开发周期较长，且最终市场规模存在一定不确定性，公司考虑到设备的稼动率和经济效益，根据当时实际市场及产能需求，分步采购设备到位，从而导致投资进度晚于原计划；（3）公司依托自身在大型复杂注塑模具生产和制造领域的优势，大力开拓汽车零部件业务，公司在考量行业发展趋势的基础上，充分评估客户和项目风险，择优筛选项目，从而导致新项目获得数量不达预期，进而导致对设备等的投资需求减缓。

综上所述，公司前次募投项目延期具有合理性，且公司已履行了完整的决策程序，符合相关法律、法规和部门规章的规定。

## 2、结合报告期内相关业务的业绩、客户开拓、在手订单情况等，说明前次募投项目是否存在不能实现预期效益的风险

### （1）前次募投项目相关业务的业绩情况

前次募投项目实施主体为公司全资子公司宁波海德欣汽车电器有限公司，报告期内，海德欣的经营业绩情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
营业收入	2,736.94	12,710.87	13,666.29	8,788.89
净利润	-132.64	-787.68	-275.52	-1,318.65

注：2024年1-3月数据未经审计。

### （2）前次募投项目相关客户开拓及在手订单情况

前次募投项目自2022年初正式投产后，客户开拓顺利，已陆续获得来自比亚迪、上海汽车、吉利汽车、极氪汽车等客户的开发订单。截至2024年6月30日，上述客户的项目订单情况如下：

预计量产时间	产品类型	定点项目数量	计划达产订单量 (件/月)	订单金额 (万元/月)	客户
2024年下半年	前端模块	17	168,500	约1,700.00	比亚迪、上海汽车、吉利汽车等
	CCB钢塑一体横梁	2	6,500	约130.00	吉利汽车
2025年及以后	前端模块	8	68,500	约85.00	比亚迪、吉利汽车、极氪汽车等

	CCB 钢塑一体横梁	1	4,500	约 530.00	吉利汽车
--	------------	---	-------	----------	------

报告期内，海德欣主要生产经营汽车工程塑料轻量化应用零部件，截至 2024 年 6 月 30 日，海德欣在手订单充足，相关产品已签订单金额为 2,992.40 万元。

### (3) 说明前次募投项目是否存在不能实现预期效益的风险

受公共卫生安全事件及客户产品开发进度等因素影响，前次募投项目建设施工、设备采购等进度较原计划有所滞后，项目完成时间延期至 2021 年 12 月 31 日。

项目自 2022 年初正式投产后，已陆续获得来自比亚迪、上海汽车、吉利汽车、极氪汽车等客户的开发订单，因新能源汽车市场车型改款较快，设计元素不断被颠覆和创新，导致模具开发频次高，设计改动次数多，整体开发周期被拉长。因此，上述订单尚未完全量产交付形成经济效益，实际效益体现较预期有所延迟。

因此，公司前次募投项目存在不能实现预期效益的风险，发行人已在募集说明书“第五节 与本次发行相关的风险因素披露”之“一、经营及业务风险”中补充披露：

#### “(九) 前次募投项目不能实现预期效益的风险

前次募集资金投资项目实施前，公司已进行了审慎、充分的可行性论证，预期能够取得较好的经济效益，并产生良好的协同效益。但可行性分析是基于当时的市场环境、产业政策、行业周期性波动、技术水平、人力资源、产品价格、原材料供应等因素的现状和可预见的变动趋势而作出，项目的盈利能力受市场竞争、未来市场不利变化以及市场拓展、业务整合等多方面因素的影响。公司为保障前次募集资金投资项目的顺利实施，在人员、技术、市场和资金方面都做了充分准备，但仍然存在项目收益不能达到预期的风险。”

(五) 本次募投项目产品与前次募投项目产品的区别和联系，如属于相同产品，结合相关行业政策、发展趋势、市场规模、竞争格局、同行业可比公司同类产品的现有及拟扩建产能规模、前次募投项目相关产线的产能利用率和效益实现情况、本次募投项目的扩产倍数及产能释放计划、在手订单和意向性合同、客户开拓情况、发行人所占市场份额、相比同行业可比公司在技术水平、产品性能等方面的竞争优势等，说明在报告期内注塑产品产能利用率整体趋于下滑的情况下，本次募投项目的必要性和合理性，新增产能规模的合理性，是否存在对外销售不及预期等而导致的产能闲置风险，发行人拟采取的产能消化措施及有效性

### 1、本次募投项目产品与前次募投项目产品的区别和联系

本次募投项目与前次募投项目的主要联系具体如下：

发行人 2018 年公开发行可转换公司债券，募集资金用于“新建年产 500 万件汽车功能件、汽车照明、汽车高端内饰件、汽车高端外饰件项目”，前次募投项目系公司依托在精密模具和精密注塑成型的技术积累，向汽车零部件制造应用领域产业化扩展。

公司本次募投项目将利用前次募投项目在建设运营过程中积累的行业经验，继续深耕汽车零部件业务领域，将产品进一步拓展到汽车智能座舱零部件及模组，持续丰富产品体系，推动产品开发与市场开发战略目标的实现。

本次募投项目与前次募投项目的主要区别具体如下：

#### (1) 前次募投项目与本次募投项目在产品结构上存在较大差异

前次募投项目产品集中在汽车工程塑料轻量化应用零部件，重点生产汽车外饰件，例如汽车全塑尾门、全塑引擎盖等。

本次募投项目产品集中在汽车智能座舱零部件及模组，例如汽车座椅齿轮箱总成、座椅调节器部件、智能座舱执行器等。同时，本次募投项目配套生产汽车工程塑料轻量化应用零部件产品，不涉及汽车外饰件，重点聚焦汽车内部注塑结构件，例如前端框架总成、横梁总成等，与前次募投项目实现产品有效互补，不属于相同产品。

## (2) 前次募投项目与本次募投项目在客户结构上存在较大差异

前次募投项目重点生产汽车外饰件，主要客户是上海汽车。本次募投项目重点生产汽车智能座舱零部件及模组，客户包括延锋、华为、恺博、方德等，同时，本次募投项目配套生产汽车工程塑料轻量化应用零部件产品，不涉及汽车外饰件，重点聚焦汽车内部注塑结构件，客户包括吉利汽车、比亚迪、极氪汽车等。

## (3) 前次募投项目与本次募投项目在战略布局上存在较大差异

前次募投项目重点布局华东地区，主要服务上海汽车位于上海、南京等地区的子公司和生产基地。本次募投项目重点布局华南地区，解决深圳燕川社区生产基地搬迁导致的产能缺口和市场布局缺位问题，继续保障当地客户供货的稳定性和及时性，同时围绕珠三角汽车产业集群，就近目标客户打造配套生产线，以提升本地化服务优势，降低跨区域运输和管理成本。

综上，两次募投项目均系发行人在汽车零部件制造应用领域的产业化拓展，前次募投项目积累的经验对本次募投项目的实施具有重要借鉴意义。两次募投项目在产品结构、客户结构以及战略布局上存在显著差异，本次募投项目将重点布局华南地区，围绕目标客户打造汽车智能座舱和轻量化材料配套生产线，提升本地化服务能力。

## 2、本次募投项目的必要性和合理性，新增产能规模的合理性

### (1) 报告期内注塑产品产能利用率整体趋于下滑的原因

报告期内，公司注塑产品的产能利用率情况如下：

产品类别	项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
注塑产品 <sup>注1</sup>	产能（吨）	11,874	11,874	11,763	10,335
	产量（吨）	2,096	10,011	9,417	9,921
	产能利用率（%） <sup>注2</sup>	<b>70.60</b>	<b>84.31</b>	<b>80.06</b>	<b>95.99</b>

注1：注塑产品包括智能家电精密结构件及模组、汽车智能座舱零部件及模组和汽车工程塑料轻量化应用零部件；

注2：2024年1-3月产能利用率按照年化折算。

报告期内，公司注塑产品产能利用率整体趋于下滑主要原因系一方面公司2021-2023年期间主动提前储备产能，不断提升注塑产品产能规模，产量增幅低于产能增幅所致；另一方面，一季度通常因春节假期等停工原因导致产量偏低，



按一季度数据年化折算，2024 年产能利用率存在低估。

## （2）行业政策、发展趋势、市场规模以及竞争格局

近年来，人民生活水平不断提高，对新能源汽车的消费热度持续提升，下游行业迎来了高速发展时期。2022 年 7 月，国务院办公厅发布《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》，规划到 2025 年，我国新能源汽车竞争力将明显提高，销量占当年汽车总销量的 20%，并在 2030 年销量占比达到 40%，2035 年纯电动汽车成为新销售车辆的主流，公共领域用车全面电动化。随着新能源汽车市场规模快速增长和持续渗透，催生更多对车辆内饰科技智能化和豪华感的市场需求，为汽车注塑零部件细分市场带来更大的发展空间。

在汽车智能座舱领域，根据毕马威《2023 年智能座舱白皮书》预计，到 2026 年，我国智能座舱市场规模将达到 2,127 亿元，2022-2026 年复合增长率约 17%，渗透率有望从 59% 提升至 82%。在汽车轻量化材料应用领域，“以塑代钢”成为汽车零部件行业迎合技术发展趋势、实现转型升级的重要方向，汽车使用改性塑料已从内饰件逐步拓展至外饰件、发动机周边部件等，应用范围逐步扩大，用量逐步提升。以汽车尾门为例，根据 TMR 预计，全球汽车尾门市场将以每年 4% 的速度复合增长，到 2027 年底，市场整体规模有望达到 150 亿美元。在汽车轻量化的大背景下，“以塑代钢”市场未来可期。

随着汽车市场规模扩大和全球化采购迅速增长，我国汽车零部件产业供应体系逐步完善并持续开展结构优化和转型升级，形成了全球规模最大、品类齐全、配套完整的产业体系。目前，我国已深度融入全球供应链体系，成为重要的生产和供应基地。作为汽车零部件产业链的上游行业，我国从事精密注塑零组件的生产厂家众多，企业规模普遍较小、行业整体集中度低，根据中国塑料加工工业协会数据显示，2023 年规模以上企业达到 2.18 万家。尤其随着当前新能源汽车市场持续迅猛发展，以往向家电、消费电子领域提供精密注塑零组件的生产厂商纷纷转向汽车零部件赛道。精密注塑零组件产品多为定制非标准化产品，即先定制开发成型模具，再根据模具进行批量生产。因此模具设计开发能力强、产能储备充足、具备生产成本优势的企业市场竞争力更强。

因此，本次募投项目的实施将帮助公司抢抓市场机遇，巩固市场竞争地位，

通过新增产线、引入先进自动化设备以及招募技术与生产人员，全面提升公司在汽车零部件领域的配套生产能力和产能规模，持续优化生产工艺，增强定制化开发能力，从而全面提升产品市场竞争力，进一步强化与现有客户上海汽车、比亚迪、吉利汽车、极氪汽车、延锋、华为等合作关系，全面提高业务规模，开拓更多新能源优质品牌车企，满足不断增长的客户需求，实现既定的发展战略目标，具有必要性和合理性。

### (3) 同行业可比公司同类产品的现有及拟扩建产能规模

同行业可比公司同类产品近期披露的产能情况如下：

公司简称	产品类型	现有产能	再融资名称	募投项目/扩建项目名称	拟扩产产能
顺威股份 (002676.SZ)	汽车零部件	5,200 万件/年	/	湘潭等相关基地建设 项目	1,600 万件/年
广东鸿图 (002101.SZ)	汽车零部件	11 万吨/年	2022 年向特定对象 发行股票	大型一体化轻量化汽车 零部件智能制造项目、广东鸿图科技园二期（汽车轻量化零 部件智能制造）项目、广东鸿图汽车轻量化智能制造华北基地一期项目	5 万吨/年
常熟汽饰 (603035.SH)	汽车零部件	未披露	2019 年公 开发行可 转债	常熟汽车内饰件生产 线扩建项目、余姚年 产 54.01 万套/件汽车 内饰件项目、上饶年 产 18.9 万套/件汽车 内饰件项目	188.01 万套/年
文灿股份 (603348.SH)	汽车零部件	未披露	2023 年向 特定对象 发行股票	安徽新能源汽车零部 件智能制造项目、重 庆新能源汽车零部件 智能制造项目、佛山 新能源汽车零部件智 能制造项目	113 万套/年
发行人	汽车零部件	4,735.78 吨/年	2024 年度 向特定对 象发行股 票	谢岗镇横河集团华南 总部项目、慈溪横河 集团产业园产能扩建 项目	智能座舱精密结 构件 0.49 万吨/ 年；智能座舱执 行器 69.89 万 套/年；汽车工程 塑料轻量化应用零 部件 0.44 万吨/ 年

注：因公司已披露的同行业可比公司中仅顺威股份披露产能相关数据，为增强数据可比性，补充广东鸿图、常熟汽饰和文灿股份作为同类产品产能数据的同行业可比公司。上述同行业可比公司数据来自顺威股份《2023 年年度报告》、广东鸿图《上市保荐书》、常熟汽饰

《公开发行可转换公司债券募集说明书》以及文灿股份《向特定对象发行股票募集说明书》。

随着新能源汽车市场渗透率不断提升，汽车零部件的市场规模持续增长，市场竞争日趋激烈，产能规模成为行业内竞争主体抢占市场份额的重要资源。近年来，同行业公司相继通过自有资金或募集资金方式投资产能扩建项目，从而进一步提升市场竞争力，巩固行业地位。因此，发行人本次募投项目拟新增汽车零部件相关产品的产能，符合行业同期扩产规模，顺应行业发展趋势，有利于全面提升公司竞争能力，抢占市场份额，具有必要性和合理性。

#### (4) 前次募投项目相关产线的产能利用率和效益实现情况

前次募投项目因实施过程中公司战略调整和下游需求变动，公司结合业务发展现状并兼顾项目投资成本，重新评估项目所涉各类设备的需求、数量价格以及项目基建的实际需求，下调项目总投资规模至 13,405.98 万元。同时，重大公共卫生安全事件导致项目建设施工、设备采购等进度较原计划有所滞后，项目计划完成时间延期至 2021 年 12 月 31 日，计划于 2024 年达产。因此，按照调整后的总投资规模、实施计划以及产能规划重新测算前次募投项目的预计效益以及对应产能利用率、效益实现情况如下：

项目	2023 年	2022 年	2021 年
产能规划（吨）	3,779.24	3,779.24	3,380.03
实际产量（吨）	2,447.78	2,532.93	1,222.49
产能利用率（%）	<b>64.77</b>	<b>67.02</b>	<b>36.17</b>
预计实现收入（万元）	13,500.00	12,000.00	10,500.00
实现营业收入（万元）	12,710.87	13,666.29	8,788.89
营业收入实现率（%）	<b>94.15</b>	<b>113.89</b>	<b>83.70</b>

截至 2024 年 6 月 30 日，公司前次募投项目尚未达产，报告期内处于产能爬坡阶段，业务规模整体呈现增长趋势，2023 年营业收入有所下降主要系项目前期客户集中在上海汽车，其市场表现对项目业绩实现情况影响较大，公司随即开拓了比亚迪、吉利汽车等新客户，未来业务发展前景较好。同时，前次募投项目侧重于生产汽车外饰件，募集资金主要用于购置 4,000T 大吨位注塑设备和大型涂装生产线，该类设备投资金额高但稼动率相对较低，从而影响了产能利用率。

#### (5) 本次募投项目的扩产倍数及产能释放计划

根据本次募投项目的达产进度规划，未来公司扩产倍数及产能释放情况如下表所示：

单位：吨、万套

项目	产品名称 <sup>注1</sup>	建设期		产能爬坡期			达产期
		T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6-T+10 平均
本次募投项目合计 <sup>注2</sup>	智能座舱精密结构件	236.34	945.36	2,444.24	3,943.12	4,672.35	4,928.90
	智能座舱执行器	3.49	13.98	34.95	55.91	66.40	69.89
	汽车工程塑料轻量化应用零部件	-	-	1,774.76	3,549.51	3,993.20	4,436.89
发行人现有产能 <sup>注3</sup>	智能座舱精密结构件	956.54	956.54	956.54	956.54	956.54	956.54
	智能座舱执行器 <sup>注4</sup>	-	-	-	-	-	-
	汽车工程塑料轻量化应用零部件	3,779.24	3,779.24	3,779.24	3,779.24	3,779.24	3,779.24
	智能家电精密结构件及模组	7,138.22	7,138.22	7,138.22	7,138.22	7,138.22	7,138.22
本次募投项目扩产倍数 <sup>注5</sup>	智能座舱精密结构件	0.25	0.99	2.56	4.12	4.88	5.15
	智能座舱执行器	-	-	-	-	-	-
	汽车工程塑料轻量化应用零部件	-	-	0.47	0.94	1.06	1.17

注 1：“谢岗镇横河集团华南总部项目”生产的智能家电精密结构件及模组产品系公司原深圳燕川社区生产基地现有设备搬迁带来的产能转移，不涉及产能扩建，因此不纳入上表产能扩产倍数计算；发行人汽车智能座舱零部件及模组产品包括智能座舱精密结构件和智能座舱执行器；

注 2：为方便比较，本次募投项目产能除智能座舱执行器产品外，均按照产品单位净重折算为重量单位；

注 3：发行人现有产能系截至 2023 年末公司数据，假设现有产能未来保持不变；

注 4：发行人智能座舱执行器产品尚处于小批量试产阶段，现有产能不适用；

注 5：本次募投项目扩产倍数=本次募投新增产能/现有产能。

根据上述测算，本次募投项目完全达产后，智能座舱精密结构件和汽车工程塑料轻量化应用零部件产品的扩产倍数达到峰值，分别为 5.15 倍和 1.17 倍。其中，智能座舱精密结构件扩产倍数较高，主要系该产品处于起步和快速发展阶段，公司现有产能规模有限，目前已成功开拓了延锋、华为等知名客户，亟待扩大产能规模承接业务订单；汽车工程塑料轻量化应用零部件约扩产 1 倍左右，系聚焦

内部注塑结构件的产能扩建，与公司现有汽车外饰件实现产品互补，并且在汽车轻量化“以塑代钢”领域，内部注塑结构件市场渗透率更高，市场需求更大，扩产产品具有较强针对性。

因此，本次募投项目的产能建设规划具有合理性。

#### **(6) 在手订单和意向性合同、客户开拓情况**

公司在手订单和意向性合同、客户开拓情况具体参见“问题 1（一）4、在手订单及意向性合同”的相关回复。

#### **(7) 发行人所占市场份额、相比同行业可比公司在技术水平、产品性能等方面的竞争优势**

公司作为国内领先的精密模具和精密注塑零组件规模化生产企业，积累了丰富的优质客户资源。其中，在汽车智能座舱领域，公司与延锋、华为等知名厂商展开深入合作；在汽车工程塑料轻量化应用领域，公司已就全塑尾门、全塑引擎盖、全塑前端框架等轻量化项目与上海汽车、吉利汽车、比亚迪、极氪汽车等展开合作并实现量产。经过长期对汽车零部件行业的深耕，公司在激烈的市场竞争中逐步建立起品牌影响力和市场认可度，在汽车智能座舱和轻量化应用细分领域拥有一定市场份额，先后荣获国家级专精特新“小巨人”企业、浙江省企业技术中心、中国精密注塑模具重点骨干企业等多项荣誉。

经过多年的技术积累和沉淀，公司已掌握注塑成型、模具加工、装配测试以及汽车零配件生产等方面 20 余项工艺技术，其中凭借高精度模具加工能力荣获中国模具工业协会颁发的“精模奖”。截至 2024 年 3 月 31 日，公司及子公司共拥有授权专利 175 项，其中发明专利 17 项。依托强大的模具开发设计、注塑成型工艺和柔性化精密制造能力，公司相继开发的汽车轻量化全塑尾门、加油口盒执行机构、11 万转 PEEK 材料高速涡扇等产品性能指标达到行业领先水平，并在车载减速器执行机构、摆门驱动电机组件等新产品上实现研发或量产突破，形成优势产品。

因此，公司丰富的客户资源、行业认可度以及技术工艺、产品性能优势，能够为本次募投项目产能消化提供有力支撑。

综上，本次募投项目系基于公司最新发展战略规划，在前次募投项目实施经

验基础上进一步深耕汽车零部件行业，完善华南地区产能布局，重点扩建汽车智能座舱零部件及模组等产能规模，项目建设具有必要性与合理性。同时，本次募投项目符合行业政策和市场发展趋势，产品具有良好的市场空间，产能扩建规模与公司业务发展相匹配，公司在手订单和意向性合同、客户资源以及市场地位、技术与产品竞争优势等将为项目新增产能消化提供有效保障，项目新增产能规模具有合理性。

### 3、是否存在对外销售不及预期等而导致的产能闲置风险

近年来随着新能源汽车渗透率不断提升和国际市场的成功开拓，行业整体保持着强劲的发展态势，受到资本和市场的追捧。受益于市场充分竞争，推动了行业整体的技术加速迭代，引领着全球新能源汽车发展格局。

在行业高市场景气度的背景下，公司重点布局的汽车零部件赛道发展潜力巨大。根据国家统计局数据显示，2021年我国汽车零部件制造业营业收入为40,668亿元，占汽车制造业比重为46.9%，同比增长12%，2022年约为41,953亿元，预计2023年将进一步增长至44,086亿元。目前汽车产业电动化与智能化变革正在加速推进，汽车产业的核心技术演进、供应商体系以及全球汽车供应链有望重构，我国汽车零部件行业在国产替代需求驱动下保持着良好的增长势头。

同时，公司积极开拓客户合作，在汽车智能座舱领域，公司与延锋、华为等知名厂商展开深度合作；在汽车工程塑料轻量化应用领域，公司已就全塑尾门、全塑引擎盖、全塑前端框架等轻量化项目与上海汽车、吉利汽车、比亚迪、极氪汽车等展开合作并实现量产。上述客户主要根据供应商模具开发能力、产能规模、生产效率、供货及时性、配套生产基地区位、成本优势等方面对供应商合格性进行综合评判，因此公司提前进行产能布局，并通过提升自动化水平提高生产效率，形成成本优势方案，以应对激烈的市场竞争和客户对供应商在产能储备、技术工艺和自动化效率等方面的审核要求，有力推动合作项目落成。

综上，公司本次扩产的产能规模能够与公司发展规划以及行业增速相匹配，长期来看，新能源汽车行业的发展将为本次募投项目的产能消化提供充足的市场空间，因而对外销售不及预期等而导致的产能闲置风险较小。

#### 4、发行人拟采取的产能消化措施及有效性

##### (1) 深化客户合作交流，持续提升汽车零部件领域市场份额

公司将凭借稳定优质的生产供应和客户服务能力，深耕行业下游客户，公司已与上海汽车、比亚迪、吉利汽车、极氪汽车等厂商建立了长期稳定的合作关系，并继续拓展和深化与华为、延锋等业内知名客户的战略合作。未来，公司将继续加强与客户的合作交流，提供更高附加值的产品，满足客户“降本增效”目标，推动公司价值链升级，提高产品的差异化竞争力，巩固和扩大市场份额，促进募投项目产能消化。

##### (2) 打造围绕客户的生产配套能力，加强市场布局

公司将通过华南总部的建设，围绕珠三角汽车产业集群，就近目标客户打造配套生产线，以提升本土化服务优势，拓展销售渠道，敏锐捕捉客户需求，提高客户服务响应速度，及时对产品工艺和结构进行优化，降低跨区域运输和管理成本，强化综合竞争能力，不断增强客户黏性，为公司募投项目产能消化提供保障。

综上，公司具备良好的客户合作基础、客户需求意向和新增产能消化措施，本次募投项目的产能消化措施具备有效性。

#### 5、相关风险在《募集说明书》中的披露情况

发行人已在募集说明书“重大事项提示”之“一、特别风险提示”之“(六)新增产能无法及时消化风险”及“第五节 与本次发行相关的风险因素”之“三、本次向特定对象发行股票相关风险”之“(二)新增产能无法及时消化风险”中进行了风险提示：

“公司本次向特定对象发行募集资金投资项目包括“谢岗镇横河集团华南总部项目”、“慈溪横河集团产业园产能扩建项目”，系公司充分考虑公司现有产线及产能情况、产品市场需求情况、客户开拓情况等因素后确定的投资方向，项目建设完成后，公司将进一步提升相关产品产能。但是，若国内外经济环境、国家产业政策、市场竞争状况、行业发展趋势等发生重大不利变化，或者公司在设计研发、市场开拓等方面不能与扩张后的业务规模相匹配，则可能导致公司新增产能无法及时消化，对公司业绩产生不利影响。”

(六) 结合本次募投项目产品单位价格、单位成本、毛利率、内部收益率等关键参数，与公司现有业务、同行业可比公司进行对比，是否存在较大差异及原因，说明本次募投项目产品毛利率高于现有同类业务的原因、合理性，并就相关关键参数变动对效益预测的影响进行敏感性分析，说明本次效益测算是否谨慎、合理

## 1、本次募投项目关键参数与公司现有业务对比情况

### (1) 单位价格和成本估算合理性

本次募投项目产品单位价格、单位成本与公司现有同类型产品历史价格、成本比较情况如下：

产品名称	谢岗镇横河集团 华南总部项目	慈溪横河集团产业 园产能扩建项目	公司现有同类型产品 名称及价格、成本 <sup>注2</sup>
智能家电精密结构件及模组			家电注塑零组件
单位价格	1.51 元/个	不涉及	1.50-1.52 元/个
单位成本	1.21 元/个	不涉及	/
汽车智能座舱零部件及模组			
其中：智能座舱精密结构件 <sup>注1</sup>			智能座舱精密注塑调 节器部件
单位价格	3.23 元/个	3.32 元/个	3.10-3.83 元/个
单位成本	2.20 元/个	2.47 元/个	/
智能座舱执行器			智能座舱执行器
单位价格	410.00 元/套	410.00 元/套	/
单位成本	257.53 元/套	285.96 元/套	/
汽车工程塑料轻量化应用零部件			前端模块注塑结构件
单位价格	73.52 元/个	不涉及	71.00-80.00 元/个
单位成本	52.91 元/个	不涉及	/

注 1：两个募投项目同类型产品单位价格差异系项目投入设备类型和数量不同，产品结构差异所致。

注 2：公司现有同类型产品因结构和尺寸不同，产品单位价格和成本差异较大，选取公司现有常规结构和尺寸同类产品单位价格和成本区间进行比较。

公司产品具有单价低、种类多、批量大以及定制化的特点，因此单个产品因型号、规格以及制造工艺（如是否属于金属嵌入件）等因素价格差异较大。本次募投项目测算的产品价格和单位成本处于公司现有常规结构和尺寸的同类型产品价格和成本区间范围内，测算结果符合公司现有业务情况。



## (2) 毛利率估算合理性

本次募投项目达产后稳定期平均毛利率与公司现有业务毛利率比较情况如下：

项目	2023年度	2022年度	2021年度
<b>1、公司现有业务毛利率</b>			
智能家电精密结构件及模组	18.36%	19.49%	15.28%
汽车智能座舱零部件及模组	31.65%	29.35%	26.53%
汽车工程塑料轻量化应用零部件	14.36%	15.65%	0.45%
<b>2、本次募投项目测算毛利率</b>			
<b>谢岗镇横河集团华南总部项目</b>	<b>30.99%</b>		
其中：智能家电精密结构件及模组	19.64%		
汽车智能座舱零部件及模组（智能座舱精密结构件）	31.20%		
汽车智能座舱零部件及模组（智能座舱执行器）	37.95%		
汽车工程塑料轻量化应用零部件	28.03%		
<b>慈溪横河集团产业园产能扩建项目</b>	<b>28.26%</b>		
其中：汽车智能座舱零部件及模组（智能座舱精密结构件）	25.57%		
汽车智能座舱零部件及模组（智能座舱执行器）	30.17%		

注：本次募投项目中分项目同类型产品毛利率存在差异主要系测算过程中考虑分项目场地规划、新建产线自动化程度以及不同地区招工难度等因素，直接人工和制造费用比率设置差异所致。

### ①谢岗镇横河集团华南总部项目毛利率比较情况

该募投项目主要产品包括汽车智能座舱零部件及模组、汽车工程塑料轻量化应用零部件和智能家电精密结构件及模组。其中，智能座舱精密结构件和智能家电精密结构件及模组与公司现有同类型产品毛利率基本一致；智能座舱执行器目前处于小批量试产阶段，无可供比较的量产数据；汽车工程塑料轻量化应用零部件仅包括内部注塑结构件，不涉及汽车外饰件，与公司现有同类型业务产品结构不同，本次募投项目无需购置涂装生产线，设备折旧相对较少，毛利率更高。

### ②慈溪横河集团产业园产能扩建项目毛利率比较情况

该募投项目主要产品为汽车智能座舱零部件及模组，测算稳定期平均毛利率略低于公司现有同类型产品毛利率，具有谨慎性。

综上，本次募投项目主要产品的关键参数测算与公司现有业务不存在显著差异，部分配套产品因产品结构不同毛利率存在差异具有合理性。

## 2、本次募投项目关键参数与同行业可比公司对比情况

### (1) 毛利率估算合理性

本次募投项目的效益测算指标毛利率与同行业可比公司同类业务比较情况如下：

项目		2023 年度	2022 年度	2021 年度
<b>1、本次募投项目测算毛利率</b>				
横河精密	谢岗镇横河集团华南总部项目	30.99%		
	慈溪横河集团产业园产能扩建项目	28.26%		
平均值		<b>29.63%</b>		
<b>2、同行业可比公司同类业务毛利率</b>				
双林股份（300100.SZ）内外饰部件		17.67%	18.78%	17.78%
顺威股份（002676.SZ）汽车零部件		22.61%	28.82%	26.31%
天龙股份（603266.SH）汽车精密塑料功能结构件		18.92%	21.04%	18.18%
昌红科技（300151.SZ）		未披露	未披露	未披露
上海亚虹（603159.SH）		未披露	未披露	未披露
平均值		<b>21.12%</b>		

由上表可见，公司本次募投项目测算平均毛利率为 29.63%，高于同行业可比公司同类业务平均毛利率 21.12%，主要原因系产品的类型和结构不同，具体比较情况如下：

公司名称	产品类型	代表产品
双林股份 (300100.SZ)	汽车内外饰系统 零部件	保险杠、门板、立柱、中控、背门、侧围条等
	汽车精密注塑零 部件	汽车安全气囊盖、油桶、点火线圈、精密齿轮、发动机周边精密零部件、汽车冷却系统等
	汽车注塑模具	汽车门板、保险杠、仪表台、天窗、长玻纤门基板、大型双色模等内外饰产品；塑料齿轮、安全气囊盖、供油系统、水室气室等
顺威股份 (002676.SZ)	汽车零部件	风机产品以及门槛、立柱、IP 附件等内外饰产品；手套箱、出风口、储物盒、气囊框、杯托等功能件
天龙股份 (603266.SH)	汽车精密塑料功 能结构件	功能门板、冷却风扇、叶轮、护风圈、空调组件、进气歧管、组合开关、车灯结构件等
发行人(本次募 投项目)	汽车智能座舱零 部件及模组	精密结构件、驾驶台部件、车载执行机构等

	汽车工程塑料轻量化应用零部件	前端框架、CCB 钢塑一体横梁等
--	----------------	------------------

报告期内，公司重点聚焦汽车智能座舱、轻量化材料应用细分市场，依托在模具开发和注塑成型方面的技术积累，提前参与到客户的产品方案设计当中，相继推出车载执行机构、前端框架、CCB 钢塑一体横梁等附加值较高的新产品，推升了整体毛利率。

因此，本次募投项目以上述优势产品作为产能扩建的主体，毛利率测算与同行业可比公司同类业务存在一定差异具有合理性。

## (2) 内部收益率估算合理性

本次募投项目的效益测算指标内部收益率（税后）和税后静态投资回收期与同行业可比公司同类扩产项目比较情况如下：

融资方式	募投项目名称	内部收益率（税后）	税后静态投资回收期（年）
<b>1、本次募投项目</b>			
本次向特定对象发行 A 股股票	谢岗镇横河集团华南总部项目	12.86%	8.77
	慈溪横河集团产业园产能扩建项目	14.13%	7.81
<b>发行人本次发行募投项目平均值</b>		<b>13.50%</b>	<b>8.29</b>
<b>2、同行业可比公司同类扩产项目</b>			
广东鸿图 (002101.SZ) 2022 年向特定对象发行	大型一体化轻量化汽车零部件智能制造项目	11.09%	8.82
	广东鸿图科技园二期(汽车轻量化零部件智能制造)项目	12.54%	8.72
	广东鸿图汽车轻量化智能制造华北基地一期项目	12.49%	8.69
常熟汽饰 (603035.SH) 2019 年公开发行可转债	常熟汽车内饰件生产线扩建项目	18.73%	5.73
	余姚年产 54.01 万套/件汽车内饰件项目	12.75%	7.96
	上饶年产 18.9 万套/件汽车内饰件项目	14.27%	7.98
文灿股份 (603348.SH) 2023 年向特定对象发行股票	安徽新能源汽车零部件智能制造项目	16.91%	6.97
	重庆新能源汽车零部件智能制造项目	15.49%	7.22
	佛山新能源汽车零部件智能制造项目	14.06%	7.52
<b>同行业公司同类项目平均值</b>		<b>14.26%</b>	<b>7.73</b>

注：因公司已披露的同行业可比公司中未披露可供比较的同类扩产项目相关数据，为增强数据可比性，补充广东鸿图、常熟汽饰和文灿股份作为同类扩产项目数据的同行业可比公司。上述同行业可比公司数据来自广东鸿图《上市保荐书》、常熟汽饰《公开发行可转换公司债券募集说明书》以及文灿股份《向特定对象发行股票募集说明书》。

由上表可见，公司本次募投项目平均税后内部收益率为 13.50%，税后静态投资回收期 8.29 年；同行业可比公司同类扩产项目平均税后内部收益率为 14.26%，税后静态投资回收期 7.73 年，本次募投项目测算效益略低于同行业可比公司同类扩产项目，不存在显著差异，具有合理性。

### 3、关键参数变动对效益预测影响的敏感性分析

本次募投项目的关键参数主要系产品价格和原材料成本，假设公司预期投资报酬率 12%，相关关键参数变动对效益预测的敏感性分析如下：

#### (1) 谢岗镇横河集团华南总部项目

##### ①单位价格变动对效益预测的敏感性分析

假设其他条件保持不变，各产品单位价格整体变动对该项目效益预测的敏感性分析结果如下所示：

项目	毛利率（稳定期均值）	税后内部收益率	税后静态投资回收期（年）
单位价格上涨 20%	32.49%	15.84%	8.02
单位价格上涨 10%	31.81%	14.40%	8.35
初始值	30.99%	12.86%	8.77
单位价格下降 5.28%	30.49%	12.00%	9.01
单位价格下降 10%	29.99%	11.20%	9.06
单位价格下降 20%	28.74%	9.38%	9.18

由上表可知，当各产品单位价格在上涨 20%与下降 20%之间波动时，项目毛利率在 32.49%至 28.74%之间波动，税后内部收益率在 15.84%至 9.38%之间波动，税后静态投资回收期在 8.02 年至 9.18 年之间波动。当各产品单位价格下降 5.28%时，项目税后内部收益率与公司预期投资报酬率一致。

##### ②原材料成本变动对效益预测的敏感性分析

假设其他条件保持不变，各产品原材料成本整体变动对该项目效益预测的敏感性分析结果如下所示：

项目	毛利率（稳定期均值）	税后内部收益率	税后静态投资回收期（年）
----	------------	---------	--------------

原材料成本上涨 20%	21.59%	5.00%	9.57
原材料成本上涨 10%	26.29%	8.99%	9.25
原材料成本上涨 2.25%	29.93%	12.00%	9.02
初始值	30.99%	12.86%	8.77
原材料成本下降 10%	35.69%	16.62%	7.65
原材料成本下降 20%	40.39%	20.27%	6.89

由上表可知，当各产品原材料成本在上涨 20%与下降 20%之间波动时，项目毛利率在 21.59%至 40.39%之间波动，税后内部收益率在 5.00%至 20.27%之间波动，税后静态投资回收期在 9.57 年至 6.89 年之间波动。当各产品原材料成本上涨 2.25%时，项目税后内部收益率与公司预期投资报酬率一致。

## (2) 慈溪横河集团产业园产能扩建项目

### ①单位价格变动对效益预测的敏感性分析

假设其他条件保持不变，各产品单位价格整体变动对该项目效益预测的敏感性分析结果如下所示：

项目	毛利率（稳定期均值）	税后内部收益率	税后静态投资回收期（年）
单位价格上涨 20%	29.72%	17.74%	7.07
单位价格上涨 10%	29.05%	16.01%	7.40
初始值	28.26%	14.13%	7.81
单位价格下降 10%	27.29%	12.07%	8.35
单位价格下降 10.33%	27.25%	12.00%	8.37
单位价格下降 20%	26.07%	9.79%	9.02

由上表可知，当各产品单位价格在上涨 20%与下降 20%之间波动时，项目毛利率在 29.72%至 26.07%之间波动，税后内部收益率在 17.74%至 9.79%之间波动，税后静态投资回收期在 7.07 年至 9.02 年之间波动。当各产品单位价格下降 10.33%时，项目税后内部收益率与公司预期投资报酬率一致。

### ②原材料成本变动对效益预测的敏感性分析

假设其他条件保持不变，各产品原材料成本整体变动对该项目效益预测的敏感性分析结果如下所示：

项目	毛利率（稳定期均值）	税后内部收益率	税后静态投资回收期（年）
原材料成本上涨20%	18.86%	2.41%	9.76
原材料成本上涨10%	23.56%	8.38%	9.20
原材料成本上涨3.73%	26.51%	12.00%	8.51
初始值	28.26%	14.13%	7.81
原材料成本下降10%	32.96%	19.77%	6.52
原材料成本下降20%	37.66%	25.35%	5.71

由上表可知，当各产品原材料成本在上涨 20%与下降 20%之间波动时，项目毛利率在 18.86%至 37.66%之间波动，税后内部收益率在 2.41%至 25.35%之间波动，税后静态投资回收期在 9.76 年至 5.71 年之间波动。当各产品原材料成本上涨 3.73%时，项目税后内部收益率与公司预期投资报酬率一致。

综上，谢岗镇横河集团华南总部项目各产品单位价格整体下降 5.28%或原材料成本整体上涨 2.25%时，项目税后内部收益率与公司预期投资报酬率一致；慈溪横河集团产业园产能扩建项目各产品单位价格整体下降 10.33%或原材料成本整体上涨 3.73%时，项目税后内部收益率与公司预期投资报酬率一致。若未来新能源汽车赛道行业竞争进一步加剧，下游客户向供应商转嫁成本，公司存在募投项目综合毛利率降低及预期效益无法实现的风险。

#### 4、补充披露相关风险提示

公司已针对上述关键参数变动对效益预测的影响在募集说明书“重大事项提示”之“一、特别风险提示”之“（八）募投项目效益不达预期的风险”及“第五节 与本次发行相关的风险因素”之“三、本次向特定对象发行股票相关风险”之“（六）募投项目效益不达预期风险”中进行了风险提示：

“公司根据实际经营的历史数据以及公司、行业的未来发展趋势对本次募集资金投资项目的预计效益进行了测算，效益测算中的销售价格、成本、毛利率等关键参数与现有相关业务存在一定差异。在募投项目实施过程中，公司可能

出现产品价格大幅下滑、原材料等各项成本大幅提高、发行人未能获取更多订单或目标客户等情况，导致本次募投项目出现内部收益率、毛利率等经济指标严重下降、严重偏离预期的风险，影响项目投资收益和公司经营业绩，导致募投项目预期效益无法实现的风险。”

（七）结合发行人自有厂房及对外出租情况，收取租金及物业费的具体情况，公司现有和拟招聘员工数量与结构、人均办公面积情况，本次募投项目具体投资明细的测算依据、单位产能投资成本与前次募投项目及同行业可比上市公司的差异及原因等，说明募投项目建设的必要性和募集资金规模的合理性，是否存在重复建设情况情形，相关建设是否与发行人业务发展情况相匹配，是否超出必要所需，建设内容是否均为公司自用，是否会用于出租或出售

### 1、发行人自有房产及对外出租、收取租金及物业费情况

发行人自有房产及对外出租、收取租金及物业费情况具体参见“问题3（四）1、发行人及其子公司开展非居住房地产租赁业务的具体情况，投资性房地产的具体内容，相关房地产取得方式和背景，相关房产、土地的开发、使用和处置计划，取得投资性房地产、相关土地等资产的背景和持有目的”的相关回复。

### 2、发行人现有和拟招聘员工数量与结构、人均办公面积情况

本次募投项目拟招聘的员工均系生产技术人员，为保持统一口径比较，办公面积均按照生产车间（含仓库）规划面积计算。公司现有生产技术人员及办公面积根据公司目前主要生产主体横河精密以及海德欣、嘉兴横河两家子公司合并统计，办公面积按照现有生产车间（含仓库）实际建筑面积扣减对外出租部分计算。具体比较情况如下：

人员类型	公司现有情况		谢岗镇横河集团华南总部项目		慈溪横河集团产业园产能扩建项目	
	数量(人)	人均办公(生产)面积	数量(人)	人均办公(生产)面积	数量(人)	人均办公(生产)面积
生产技术人员	751	152.71	350	158.20	180	156.00

由上表可知，公司本次募投项目拟招聘员工人均办公面积与公司现有情况不存在显著差异，募投项目人均面积略高主要原因系本次拟投资新建产线自动化程度更高以及全面提升仓储空间所致，具有合理性。

### 3、本次募投项目具体投资明细的测算依据

#### (1) 谢岗镇横河集团华南总部项目

##### ①项目具体投资构成明细

项目总投资金额为 38,657.19 万元，拟使用募集资金 38,200.00 万元。项目建设投资估算如下：

单位：万元、%

序号	项目	金额	占比	使用募集资金金额
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>30,025.61</b>	<b>77.67</b>	<b>29,626.16</b>
1.1	工程建设费用	12,000.00	31.04	12,000.00
1.2	工程建设其他费用	2,180.00	5.64	2,180.00
1.3	设备购置费 <sup>注</sup>	14,948.69	38.67	14,571.85
1.4	设备安装及运输费	896.92	2.32	874.31
<b>2</b>	<b>预备费</b>	<b>1,801.54</b>	<b>4.66</b>	<b>1,777.57</b>
<b>3</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>6,830.04</b>	<b>17.67</b>	<b>6,796.27</b>
	<b>合计</b>	<b>38,657.19</b>	<b>100.00</b>	<b>38,200.00</b>

注：公司位于深圳燕川社区生产基地搬迁设备 376.84 万元及相关安装运输费用未列入募集资金投资构成。

##### ②项目所需资金的测算假设及主要计算过程

###### A. 建设投资

建设投资包括工程建设费用、工程建设其他费用、设备购置费以及设备安装及运输费等。其中，工程建设费用和工程建设其他费用具体如下：

单位：万元

序号	项目	金额	备注
<b>1</b>	<b>工程建设费用</b>	<b>12,000.00</b>	<b>包括厂房建设费用、装修费用等</b>
<b>2</b>	<b>工程建设其他费用</b>	<b>2,180.00</b>	<b>包括土地购置费、建设单位管理费用</b>
2.1	土地使用权购置费	2,000.00	土地受让费用
2.2	建设单位管理费	180.00	按照财政部规定，根据工程总概算金额分档计算

本次募投项目拟新增设备投入清单如下：

序号	名称	品牌	规格	数量
注塑机类				



序号	名称	品牌	规格	数量
1	注塑机	阿博格	150T（卧式机）	12
2	注塑机	阿博格	100T（卧式机）	4
3	注塑机	沙迪克/ 泰国	GL100A（卧式机）	8
4	注塑机	沙迪克/ 日本	GL100（卧式机）	4
5	注塑机	沙迪克/ 日本	TR450EH3（卧式机）	6
6	注塑机	海天	900T（卧式机）	2
7	注塑机	海天	1200T（卧式机）	2
8	注塑机	海天	1600T（卧式机）	3
9	注塑机	海天	1850T（卧式机）	3
10	立式注塑机	沙迪克/ 日本	TR150VRE（立式机）	8
11	立式注塑机	科锦	160T（立式机）	8
12	执行器自动化产线	-	自动组装、测试、打包	4

#### 辅机设备类

1	机械手	STAR	ES-1200SIV	10
2	机械手	STAR	EGW-800S	20
3	机械手	STAR	EGW-800S	8
4	干燥机	松井	50A	20
5	干燥机	松井	75A	12
6	模温机	川田	TWK-600m-ks	58
7	非标自动化设备	非标自动化供应商	800T-1200T非标柔性机械	4
8	非标自动化设备	非标自动化供应商	配套1600-1800T注塑机生产多嵌件拉铆零部件设备（柔性）	6
9	非标自动化设备	非标自动化供应商	配套立式注塑机生产多嵌件铜排（柔性）	8
10	水塔	-	-	1
11	气站	-	-	1
12	水电气	-	-	1
13	集中供料系统	Motan	非标定制	1

#### 车间软硬件

1	横车/起重机	-	-	-
2	洁净车间（成型）	-	10万级洁净度，含空调、新风，约2000元/平米	-
3	车间控制室软硬件	-	-	-
4	MES/WMS/OA/ERP等信息化管理软件	-	-	-

序号	名称	品牌	规格	数量
	投入与实施			
<b>测量设备</b>				
1	三坐标测量机	蔡司	CMM DURAMAX 5/5/5	2
2	蓝光扫描仪	蔡司	-	1
3	投影仪等其他测量设备	-	-	-

上述设备购置费用参考公司同类设备历史采购价格和最新市场报价综合确定，设备安装及运输费按照设备购置费 6% 测算。

#### B. 预备费

参考行业经验，按照建设投资 6% 测算。

#### C. 铺底流动资金

根据公司 2020-2022 年流动资产和流动负债相关科目的历史周转率平均值，结合该项目的营业收入预测，测算项目流动资金需求量，并按照铺底流动资金比率 30% 预估所需铺底流动资金为 6,830.04 万元。

### (2) 慈溪横河集团产业园产能扩建项目

#### ① 项目具体投资构成明细

项目总投资金额为 16,098.49 万元，拟使用募集资金 16,000.00 万元。项目建设投资估算如下：

单位：万元、%

序号	项目	金额	占比	使用募集资金金额
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>11,704.18</b>	<b>72.70</b>	<b>11,704.18</b>
1.1	设备购置费	11,041.68	68.59	11,041.68
1.2	设备安装及运输费	662.50	4.12	662.50
<b>2</b>	<b>预备费</b>	<b>702.25</b>	<b>4.36</b>	<b>702.25</b>
<b>3</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>3,692.06</b>	<b>22.93</b>	<b>3,593.57</b>
<b>合计</b>		<b>16,098.49</b>	<b>100.00</b>	<b>16,000.00</b>

#### ② 项目所需资金的测算假设及主要计算过程

##### A. 建设投资

建设投资包括设备购置费和设备安装及运输费，不涉及购置土地新建厂房情形。其中，拟新增设备投入清单如下：

序号	名称	品牌	规格	数量
<b>注塑机类</b>				
1	注塑机	阿博格	150T（卧式机）	4
2	注塑机	阿博格	100T（卧式机）	2
3	注塑机	阿博格	200T（卧式机）	4
4	注塑机	沙迪克/ 日本	GL100（卧式机）	8
5	注塑机	沙迪克/ 日本	GL200（卧式机）	4
6	注塑机	沙迪克/ 日本	TR450EH3（卧式机）	8
7	立式注塑机	沙迪克/ 日本	TR150VRE（立式机）	4
8	立式注塑机	科锦	160T（立式机）	4
9	执行器自动化产线	-	自动组装、测试、打包	4
<b>辅机设备类</b>				
1	机械手	STAR	ES-1200SIV	20
2	机械手	STAR	EGW-800S	10
3	干燥机	松井	50A	24
4	干燥机	松井	75A	14
5	模温机	川田	TWK-600m-ks	57
6	非标自动化设备	非标自动化供应商/自制	自动放嵌件、CCD全检、自动检查啮合等	6
7	非标自动化设备	非标自动化供应商	配套立式注塑机生产多嵌件铜排（柔性）	8
8	水塔	-	-	1
9	气站	-	-	1
10	水电气	-	-	1
11	集中供料系统	Motan	非标定制	1
<b>车间软硬件</b>				
1	洁净车间（成型、模具）	-	10万级洁净度，含空调、新风，约2000元/平米	-
2	立体仓库	-		-
<b>测量设备</b>				
1	三坐标测量机	蔡司	CMM DURAMAX 5/5/5	2
<b>实验设备</b>				
1	高低温箱、噪音房等实验设备	-	-	-

上述设备购置费用参考公司同类设备历史采购价格和最新市场报价综合确定，设备安装及运输费按照设备购置费 6% 测算。

#### B. 预备费

参考行业经验，按照建设投资 6% 测算。

#### C. 铺底流动资金

根据公司 2020-2022 年流动资产和流动负债相关科目的历史周转率平均值，结合该项目的营业收入预测，测算项目流动资金需求量，并按照铺底流动资金比率 30% 预估所需铺底流动资金为 3,692.06 万元。

综上，本次募投项目投资规模及具体内容系根据公司实际产能扩张需求进行的审慎测算，除谢岗镇横河集团华南总部项目已确定的土地购置和厂房建设预算外，主要募集资金投向扩产产品的生产设备和购置自动化产线，与公司产品结构调整、产能储备计划相匹配，本次投资规模测算具有合理性。

### 4、本次募投项目单位产能投资成本与前次募投项目及同行业可比上市公司的比较情况

#### (1) 与前次募投项目相关指标比较

两次募投项目单位产能投资成本比较情况如下：

项目	年产能（吨）	投资额（万元）	单位产能投资成本（元/吨）
本次募投项目 <sup>注</sup>	11,315.31	36,439.18	32,203.44
前次募投项目	3,779.24	13,405.98	35,472.69

注：本次募投项目中智能座舱执行器年产能 698,880 套，对应投资额 18,316.49 万元，单位产能投资成本 262.08 元/套，因该产品以“套”作为计量单位，未纳入上述产能统计范围，相应投资额同步剔除，下同。

由上表可知，本次募投项目单位产能投资成本略低于前次募投项目，主要原因系前次募投项目主要生产汽车外饰件，公司购置了 4,000T 大吨位注塑设备和大型涂装生产线，该类设备投资金额大，从而拉高了单位产能投资成本；本次募投项目不涉及汽车外饰件，设备投资以中型卧式注塑机为主，投资成本相对较低。因此，两次募投项目单位产能投资成本存在差异具有合理性。

#### (2) 与同行业可比公司相关指标比较

本次募投项目与同行业可比公司同类型扩产项目单位产能投资成本比较情况如下：

公司名称	年产能（吨）	投资额（万元）	单位产能投资成本（元/吨）
发行人	11,315.31	36,439.18	32,203.44
广东鸿图	50,000.00	184,123.28	36,824.66

注：公司已披露的同行业可比公司均未披露扩产项目产能及对应投资额相关数据，本次问询回复补充的同行业可比公司中常熟汽饰、文灿股份产能均以“万套”作为计量单位，与发行人本次募投项目单位产能投资成本不具有可比性。

由上表可知，发行人本次募投项目单位产能投资成本略低于同行业可比公司广东鸿图，与产品结构和选购设备类型有关，整体不存在显著差异。

为进一步增强数据可比性，通过机器设备产值率指标与发行人已披露的同行业可比公司进行比较，具体情况如下：

证券代码	证券简称	机器设备产值率		
		2023年	2022年	2021年
300100.SZ	双林股份	1.90	1.95	1.78
002676.SZ	顺威股份	4.61	4.73	5.13
603266.SH	天龙股份	2.83	2.95	3.09
300151.SZ	昌红科技	2.10	2.96	2.91
603159.SH	上海亚虹	3.60	4.15	4.83
平均值		3.30		

注：机器设备产值率=营业收入/机器设备平均原值；机器设备平均原值=（期初机器设备原值+期末机器设备原值）/2。

本次募投项目机器设备产值率与同行业可比公司比较情况如下：

序号	项目名称	新增设备投资（万元）	达产营业收入（万元）	本次募投项目机器设备产值率
1	谢岗镇横河集团华南总部项目	14,948.69	56,284.82	3.77
2	慈溪横河集团产业园产能扩建项目	11,041.68	30,246.16	2.74
平均值				3.25
同行业可比公司平均值				3.30

由上表可知，本次募投项目测算的机器设备产值率与同行业可比公司不存在显著差异，具有合理性。

## 5、募投项目建设的必要性和募集资金规模的合理性

报告期内，发行人的产能主要集中在智能家电和汽车外饰件产品领域，生产基地主要集中在华东地区。目前公司汽车智能座舱和内部注塑结构件处于业务起步和快速发展阶段，现有产能规模与公司未来战略规划不匹配。因此，公司拟通过本次募投项目的建设，重点提升在汽车智能座舱和内部注塑结构件的生产配套能力，同时利用深圳临时生产基地搬迁契机，规划围绕珠三角汽车产业集群的华南地区产能布局，实现既定战略目标。因此，本次募投项目建设具有必要性。

本次募集资金规模系根据公司实际产能扩张需求进行的审慎测算，人均办公面积、单位产能投资成本与同行业可比公司不存在显著差异，符合公司发展战略规划，满足新能源赛道客户对供应商在产能储备、技术工艺、自动化程度以及服务半径等方面的审核要求。因此，本次募集资金规模具有合理性。

## 6、是否存在重复建设情况情形，相关建设是否与发行人业务发展情况相匹配，是否超出必要所需，建设内容是否均为公司自用，是否会用于出租或出售

本次募投项目系公司基于对市场需求的研判，针对成长性高的产品进行的产能扩建，与前次募投项目在产品结构、客户结构以及战略布局上存在显著差异，有效解决深圳燕川社区生产基地搬迁导致的产能缺口和市场布局缺位问题，因此不存在重复建设情况，与发行人业务发展情况相匹配。本次募集资金规模经过了审慎测算未超出必要所需，建设内容均为公司自用，发行人已出具相关承诺，建设内容不会用于出售目的。目前，公司也无对外出租的计划。

**（八）结合目前货币资金余额、未来营运资金需求及投资计划等，说明本次募集资金用于补充流动资金的必要性及规模合理性，本次募集资金用于补充流动资金比例是否符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的相关规定**

### 1、本次募集资金用于补充流动资金的必要性及规模合理性

#### （1）补充流动资金的必要性

##### ①公司业务规模扩张，流动资金需求增加

得益于近年来新能源汽车产业的蓬勃发展，以及下游市场需求持续增长，公司业务规模自上市以来整体呈现稳步增长的态势。公司作为国内领先的精密模

具、精密注塑零组件产品的研发设计和生产制造商，近年来积极抢抓新能源汽车产业发展契机，加大市场开发和产品开发力度，推动公司产品创新，丰富公司产品体系，不断拓展对下游市场的覆盖面，业务规模在未来有望保持稳定增长。

随着公司业务规模的持续扩张，公司在产能扩建、研发投入、材料采购、生产运营和人才招募均需要持续的资金投入。因此，本次向特定对象发行股票将为公司补充与业务规模相适应的流动资金，有效缓解公司的资金压力，为公司业务持续发展提供保障，对于提高公司竞争力和实现战略规划具有重要意义。

### ②公司产品体系不断完善，需要资金持续投入

为充分把握下游新能源汽车产业的发展机遇，实现公司业绩持续发展目标，近年来公司在智能座舱精密结构件、智能座舱执行器以及汽车轻量化材料应用领域持续加大技术投入，新增和扩建生产线，不断丰富产品体系，逐步落实产品发展战略。随着公司战略布局的深入开展，技术研发、成果转化、产品试验、市场推广等各个环节都需要大量的资金投入。因此，公司有必要保持充足的营运资金以保障公司发展战略的实施。

### ③优化资本结构，提高抗风险能力

近年来，受国际贸易摩擦、宏观经济形势的影响，公司经营既要应对各种不确定因素，也要积极把握有利的发展机遇，因此公司有必要保证营运资金充足。截至 2024 年 3 月 31 日，公司货币资金余额 6,261.52 万元，资产负债率 49.34%，本次向特定对象发行股票募集资金部分用于补充流动资金，可进一步优化公司的财务结构，降低资产负债率，改善流动性指标，降低财务风险和经营压力，增强公司抵御风险的能力，有利于公司长期稳定的发展。

## (2) 补充流动资金规模的合理性

本次募集资金中拟使用 4,600.00 万元用于补充流动资金。公司在综合考虑现有资金情况、实际运营资金需求缺口，以及未来战略发展需求等因素后确定本次募集资金中用于补充流动资金的规模，整体规模适当。

假设公司主营业务、经营模式保持稳定，未发生重大变化。公司未来三年流动资金缺口情况使用销售百分比法进行测算，销售百分比法以预计的营业收入为基础，对构成企业日常生产经营所需流动资金的主要经营性流动资产和主要经营

性流动负债分别进行测算，进而预测企业未来期间生产经营对流动资金的需求程度。

以 2020-2023 年为预测基期，2024-2026 年为预测期。2020-2023 年，公司营业收入及其增长情况如下：

单位：万元、%

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年度
营业收入	57,816.78	69,601.71	66,803.86	67,760.79
增长率	-	20.38	-4.02	1.43

公司 2020-2023 年度营业收入复合增长率为 5.43%，平均增长率为 5.93%，结合公司历史收入增长趋势及公司募投项目预计带来的增量收入情况，假设公司未来 3 年营业收入每年增长保持在 5.43%。

根据 2023 年末公司财务状况，假定预测期内，公司各期末的经营性流动资产占营业收入比率和经营性流动负债占营业收入比率与 2023 年各期末的平均比率保持一致。公司 2024 年至 2026 年流动资金缺口测算如下：

单位：万元

项目	2023 年度/ 2023 年 12 月 31 日		2024 年度 /2024 年 12 月 31 日	2025 年度 /2025 年 12 月 31 日	2026 年度 /2026 年 12 月 31 日
	金额	占营业收入 的比例			
营业收入	67,760.79	100%	71,441.95	75,323.09	79,415.08
<b>经营性流动资产①</b>					
应收票据及应收款项 融资	5,231.62	7.72%	5,515.83	5,815.48	6,131.42
应收账款	24,895.18	36.74%	26,247.63	27,673.55	29,176.94
预付款项	1,345.55	1.99%	1,418.65	1,495.72	1,576.97
存货	19,644.02	28.99%	20,711.20	21,836.35	23,022.63
<b>合计</b>	<b>51,116.37</b>	<b>75.44%</b>	<b>53,893.31</b>	<b>56,821.11</b>	<b>59,907.96</b>
<b>经营性流动负债②</b>					
应付票据	5,200.73	7.68%	5,483.26	5,781.15	6,095.21
应付账款	15,121.10	22.32%	15,942.56	16,808.65	17,721.80
预收款项及合同负债	657.09	0.97%	692.78	730.42	770.10
<b>合计</b>	<b>20,978.91</b>	<b>30.96%</b>	<b>22,118.61</b>	<b>23,320.22</b>	<b>24,587.11</b>
<b>流动资金规模③=①- ②</b>	<b>30,137.46</b>	<b>44.48%</b>	<b>31,774.70</b>	<b>33,500.89</b>	<b>35,320.85</b>



项目	2023 年度/ 2023 年 12 月 31 日		2024 年度 /2024 年 12 月 31 日	2025 年度 /2025 年 12 月 31 日	2026 年度 /2026 年 12 月 31 日
	金额	占营业收入 的比例			
新增流动资金需求			1,637.24	1,726.19	1,819.96
2024-2026 年流动资金需求合计			5,183.39		

注：上表 2024-2026 年度营业收入系基于 2020-2023 年公司营业收入复合增长率和谨慎性原则假设测算得出，不构成公司对未来的业务规划、盈利预测或业绩承诺。

公司因业务规模增长和营业收入增加将持续产生增量营运资金需求，根据上述测算，公司 2024-2026 年的流动资金缺口为 5,183.39 万元，除本次募投项目外，目前公司无其他大额投资支出计划。公司拟通过本次融资补充流动资金 4,600.00 万元，未超过 2024-2026 年累计新增营运资金需求金额，具有合理性。

## 2、募集资金用于补充流动资金符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的规定

根据《证券期货法律适用意见第 18 号》的规定：

“（一）通过配股、发行优先股或者董事会确定发行对象的向特定对象发行股票方式募集资金的，可以将募集资金全部用于补充流动资金和偿还债务。通过其他方式募集资金的，用于补充流动资金和偿还债务的比例不得超过募集资金总额的百分之三十。对于具有轻资产、高研发投入特点的企业，补充流动资金和偿还债务超过上述比例的，应当充分论证其合理性，且超过部分原则上应当用于主营业务相关的研发投入。

（三）募集资金用于支付人员工资、货款、预备费、市场推广费、铺底流动资金等非资本性支出的，视为补充流动资金。资本化阶段的研发支出不视为补充流动资金。工程施工类项目建设期超过一年的，视为资本性支出。”

本次募投项目拟使用募集资金支付的预备费、铺底流动资金、补充流动资金等非资本性支出合计 17,469.66 万元，占募集资金总额的 29.71%，未超过本次募集资金总额的 30%，符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的规定。

## 二、中介机构的核查程序及核查意见

### （一）保荐人的核查程序及核查意见

保荐机构执行了如下核查程序：

1、查阅了发行人 2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日的股价波动数据，检查并复核了发行人截至 2024 年 3 月 31 日货币资金余额、银行授信使用等情况，量化分析价格波动对本次募投项目资金缺口的影响；

2、查阅本次募投项目的可行性研究报告、备案文件等相关资料；

3、查阅环境影响评价法、《建设项目环境影响评价分类管理目录》《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录》等法律法规及募投项目所在地关于环境影响评价文件审批权限等文件，了解募投项目环评办理流程；

4、查阅发行人“慈溪横河集团产业园产能扩建项目”取得的环评批复文件，判断本项目是否获得相应级别生态环境部门环境影响评价批复；

5、访谈发行人董事会秘书，了解“谢岗镇横河集团华南总部项目”的实施背景，具体建设内容、生产过程中产生的污染物及环保处理措施，目前环评批复的进展情况、预计取得环评批复的时间，项目开展计划及具体时间安排等情况；

6、取得“谢岗镇横河集团华南总部项目”所在地环保部门东莞市生态环境局谢岗分局出具的说明文件；

7、查阅深圳生产基地搬迁时间进度表、搬迁费用明细表等，了解深圳生产基地搬迁的耗时、搬迁费用，分析搬迁计划对产能和业绩的影响情况。查阅深圳生产基地设备产能情况及产能利用率情况，评估深圳生产基地搬迁涉及的资产是否存在减值；

8、检查了发行人前次募投项目计划调整相关的董事会决议、独立董事意见、监事会决议等文件，确认发行人履行了相应决策程序并及时进行了信息披露；

9、查阅发行人可转债募集说明书、募集资金存放与使用情况专项报告等公开披露文件，了解前次募集资金使用情况以及前次募投项目实施、效益实现情况；

10、询问并获取了发行人汽车智能座舱、汽车轻量化材料应用等领域的客户开拓情况以及后续排产计划，检查了与本次募投项目同类型产品的销售定价、相应成本以及毛利率情况，并就关键参数变动对效益预测的影响进行敏感性分析；

11、检查了发行人自有房产及对外出租情况、租金及物业费收取情况；查阅了本次募投项目新建厂区和改造厂区的规划布局；对单位产能投资与现有业务和

前次募投项目、同行业可比公司进行对比分析；

12、结合发行人业务发展趋势和日常资金需求情况对公司未来发展过程中资金需求进行测算分析。

经核查，保荐机构认为：

1、发行人根据现行法律法规的要求和过往股价走势等因素进行综合考虑和分析确定本次发行方案，具有谨慎性和可行性；若股价出现极端情况，发行人可能存在无法募足资金的风险，公司将通过自有资金及生产经营积累、银行借款等多种方式筹集所缺资金，确保本次募投项目能够按计划实施。同时，发行人已在募集说明书中披露了募集资金投资项目实施风险；

2、截至本问询回复出具日，本次募投项目“慈溪横河集团产业园产能扩建项目”已依法履行相关主管部门的审批、核准、备案等程序，已按照环境影响评价法要求，以及《建设项目环境影响评价分类管理目录》《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录》相关规定，获得相应级别生态环境部门环境影响评价批复；截至本问询回复出具日，本次募投项目“谢岗镇横河集团华南总部项目”已依法履行相关主管部门备案程序，尚未取得环评批复文件，目前处于编制环境影响报告表阶段，相关审批工作正处于积极推进办理中，环评批复文件的取得不存在法律障碍；

3、发行人已对深圳生产基地设备搬迁进行了整体规划和安排，深圳生产基地搬迁所涉资产产能利用率较高，整体经营情况良好，相关资产不存在减值风险；搬迁对发行人的产能及业绩的影响时间和范围有限，不会对公司的生产连续性、订单获取及交付、整体经营业绩等造成重大不利影响；

4、公司前次募投项目延期具有合理性，且公司已履行了完整的决策程序，符合相关法律、法规和部门规章的规定；公司前次募投项目存在不能实现预期效益的风险；

5、本次募投项目是在前次募投项目实施经验的基础上，发行人在汽车零部件业务领域的进一步深耕和拓展，战略规划具有一致性和延续性；但两次募投项目在产品结构、客户结构以及战略布局上具有显著差异和明确区分，本次募投项目将围绕公司最新战略规划，重点布局华南地区，围绕目标客户打造汽车智能座

舱和轻量化材料配套生产线，提升本地化服务能力，具有必要性和合理性；同时，公司客户开拓进展和在手订单能够有效消化新增产能，产能闲置风险较低；发行人已在募集说明书中披露了新增产能无法及时消化风险；

6、本次募投项目相关产品的单位价格、单位成本、毛利率等关键参数与发行人现有同类型产品不存在显著差异，部分产品因类型、结构不同毛利率存在一定差异具有合理性；同时，本次募投项目以公司优势产品作为产能扩建的主体，毛利率测算高于同行业可比公司同类型业务具有合理性；若未来新能源汽车赛道行业竞争进一步加剧，下游客户向供应商转嫁成本，公司存在募投项目综合毛利率降低及预期效益无法实现的风险，发行人已在募集说明书中补充披露了募投项目效益不达预期风险；

7、发行人本次募投项目既是对当前优势产品产能扩充，又是对前次募投项目产品互补，符合公司发展战略布局，具有可行性和必要性，不存在重复建设情况，与发行人业务发展情况相匹配，未超出必要所需，建设内容均为公司自用，不会用于出售目的，且目前无对外出租的计划；

8、本次募集资金用于补充流动资金，符合发行人所处的行业特征及发行人的经营需求，补充流动资金金额在发行人未来营运资金需求缺口范围内，具有必要性及合理性；本次募投项目拟使用募集资金支付的非资本性支出合计17,469.66万元，占募集资金总额的29.71%，未超过本次募集资金总额的30%，符合《证券期货法律适用意见第18号》的规定；

9、发行人已补充披露及完善上述风险。

## （二）会计师的核查程序及核查意见

发行人会计师执行了如下核查程序：

1、查阅了发行人2024年1月1日至6月30日的股价波动数据，检查并复核了发行人截至2024年3月31日货币资金余额、银行授信使用等情况，量化分析价格波动对本次募投项目资金缺口的影响；

2、检查了发行人前次募投项目计划调整相关的董事会决议、独立董事意见、监事会决议等文件，确认发行人履行了相应决策程序并及时进行了信息披露；

3、查阅深圳生产基地搬迁时间进度表、搬迁费用明细表等，了解深圳生产基地搬迁的耗时、搬迁费用，分析搬迁计划对产能和业绩的影响情况。查阅深圳生产基地设备产能情况及产能利用率情况，评估深圳生产基地搬迁涉及的资产是否存在减值；

4、查阅发行人可转债募集说明书、募集资金存放与使用情况专项报告等公开披露文件，了解前次募集资金使用情况以及前次募投项目实施、效益实现情况；

5、询问并获取了发行人汽车智能座舱、汽车轻量化材料应用等领域的客户开拓情况以及后续排产计划，检查了与本次募投项目同类型产品的销售定价、相应成本以及毛利率情况，并就关键参数变动对效益预测的影响进行敏感性分析；

6、检查了发行人自有房产及对外出租情况、租金及物业费收取情况；查阅了本次募投项目新建厂区和改造厂区的规划布局；对单位产能投资与现有业务和前次募投项目、同行业可比公司进行对比分析；

7、结合发行人业务发展趋势和日常资金需求情况对公司未来发展过程中资金需求进行测算分析。

经核查，发行人会计师认为：

1、发行人根据现行法律法规的要求和过往股价走势等因素进行综合考虑和分析确定本次发行方案，具有谨慎性和可行性；若股价出现极端情况，发行人可能存在无法募足资金的风险，公司将通过自有资金及生产经营积累、银行借款等多种方式筹集所缺资金，确保本次募投项目能够按计划实施。同时，发行人已在募集说明书中披露了募集资金投资项目实施风险；

2、发行人已对深圳生产基地设备搬迁进行了整体规划和安排，深圳生产基地搬迁所涉资产产能利用率较高，整体经营情况良好，相关资产不存在处置计划、不存在减值风险；搬迁对发行人的产能及业绩的影响时间和范围有限，不会对公司的生产连续性、订单获取及交付、整体经营业绩等造成重大不利影响；

3、公司前次募投项目延期具有合理性，且公司已履行了完整的决策程序，符合相关法律、法规和部门规章的规定；公司前次募投项目存在不能实现预期效益的风险；

4、本次募投项目相关产品的单位价格、单位成本、毛利率等关键参数与发行人现有同类型产品不存在显著差异，部分产品因类型、结构不同毛利率存在一定差异具有合理性；同时，本次募投项目以公司优势产品作为产能扩建的主体，毛利率测算高于同行业可比公司同类型业务具有合理性；若未来新能源汽车赛道行业竞争进一步加剧，下游客户向供应商转嫁成本，公司存在募投项目综合毛利率降低及预期效益无法实现的风险，发行人已在募集说明书中补充披露了募投项目效益不达预期风险；

5、发行人本次募投项目既是对当前优势产品产能扩充，又是对前次募投项目产品互补，符合公司发展战略布局，具有可行性和必要性，不存在重复建设情况，与发行人业务发展情况相匹配，未超出必要所需，建设内容均为公司自用，不会用于出售目的，且目前无对外出租的计划；

6、本次募集资金用于补充流动资金，符合发行人所处的行业特征及发行人的经营需求，补充流动资金金额在发行人未来营运资金需求缺口范围内，具有必要性及合理性；

7、发行人已补充披露及完善上述风险。

### **（三）发行人律师的核查程序及核查意见**

发行人律师执行了如下核查程序：

- 1、查阅本次募投项目的可行性研究报告、备案文件等相关资料；
- 2、查阅环境影响评价法、《建设项目环境影响评价分类管理目录》《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录》等法律法规及募投项目所在地关于环境影响评价文件审批权限等文件，了解募投项目环评办理流程；
- 3、查阅发行人“慈溪横河集团产业园产能扩建项目”取得的环评批复文件，判断本项目是否获得相应级别生态环境部门环境影响评价批复；
- 4、访谈发行人董事会秘书，了解该项目的实施背景，具体建设内容、生产过程中产生的污染物及环保处理措施，目前环评批复的进展情况、预计取得环评批复的时间，项目开展计划及具体时间安排等情况；
- 5、取得“谢岗镇横河集团华南总部项目”所在地环保部门东莞市生态环境

局谢岗分局出具的说明文件。

经核查，发行人律师认为：

截至本问询回复出具日，本次募投项目“慈溪横河集团产业园产能扩建项目”已依法履行相关主管部门的审批、核准、备案等程序，已按照环境影响评价法要求，以及《建设项目环境影响评价分类管理目录》《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录》相关规定，获得相应级别生态环境部门环境影响评价批复；截至本问询回复出具日，本次募投项目“谢岗镇横河集团华南总部项目”已依法履行相关主管部门备案程序，尚未取得环评批复文件，目前处于编制环境影响报告表阶段，相关审批工作正处于积极推进办理中，环评批复文件的取得不存在法律障碍。

### 问题 3

发行人所属行业为橡胶和塑料制品业（行业代码为 C29），其生产工艺涉及热处理等。最近一期末，公司投资性房地产账面价值为 5,620.86 万元；交易性金融资产账面价值为 87.75 万元，为公司在银行购买的掉期结售汇业务在期末因公允价值变动产生；长期股权投资账面价值为 84.08 万元，主要系 2021 年新增联营企业浙江大晶智能科技有限公司，持股比例为 45%。发行人及其子公司宁波海德欣汽车电器有限公司、嘉兴横河汽车电器有限公司，东莞横河精密工业有限公司等公司经营范围中均包含非居住房地产租赁业务。发行人子公司深圳市横河新高机电有限公司经营范围中包含电美容仪、医疗器械等产品设计开发与生产与销售。

请发行人补充说明：（1）发行人主营业务及本次募投项目是否属于《产业结构调整指导目录（2024 年本）》中淘汰类、限制类产业，是否属于落后产能，是否符合国家产业政策；（2）发行人已建、在建项目和本次募投项目是否满足项目所在地能源消费双控要求，是否按规定取得固定资产投资项目节能审查意见，发行人的主要能源资源消耗情况以及是否符合当地节能主管部门的监管要求；（3）本次募集资金是否存在变相用于高耗能、高排放项目的情形；（4）发行人及其子公司开展非居住房地产租赁业务的具体情况，投资性房地产的具体内容，相关房地产取得方式和背景，相关房产、土地的开发、使用和处置计划，取得投资性房地产、相关土地等资产的背景和持有目的，发行人及控股、参股子公司是否从事房地产开发业务，是否涉及商业地产经营业务，如是，请说明相关业务开展的合法合规性，为确保募集资金不变相流入房地产业务的措施及有效性，并请出具相关承诺；（5）结合发行人子公司经营范围具体含义、业务实际开展情况，说明发行人及其子公司是否涉及医美业务，相关资质及许可取得情况，日常经营是否合法合规，是否符合国家产业政策相关规定；（6）结合相关财务报表科目的具体情况，说明发行人财务性投资的认定是否谨慎、合理，最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务），自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的具体情况。

请保荐人和发行人律师核查并发表明确意见，请会计师核查（6）并发表明确意见。



## 【回复说明】

### 一、发行人补充说明

(一) 发行人主营业务及本次募投项目是否属于《产业结构调整指导目录(2024年本)》中淘汰类、限制类产业,是否属于落后产能,是否符合国家产业政策

#### 1、发行人主营业务及本次募投项目是否属于《产业结构调整指导目录(2024年本)》中淘汰类、限制类产业

发行人主营业务为精密模具、精密注塑零组件产品的研发设计和生产销售,根据国家统计局《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017),发行人所处行业为橡胶和塑料制品业(行业代码为C29),细分行业为塑料零件及其他塑料制品制造(行业代码为C2929);公司本次募投项目为谢岗镇横河集团华南总部项目、慈溪横河集团产业园产能扩建项目和补充流动资金,均围绕公司现有主营业务。

国家发改委《产业结构调整指导目录(2024年本)》由鼓励、限制和淘汰三类目录组成,鼓励类、限制类和淘汰类之外的,且符合国家有关法律、法规和政策规定的属于允许类。精密模具被列入国家鼓励类产业“十四、机械”中“关键模具”;精密注塑零部件被列入国家鼓励类产业“十六、汽车”中“汽车关键零部件”和“轻量化材料应用”。

综上发行人主营业务及本次募投项目不属于《产业结构调整指导目录(2024年本)》中淘汰类、限制类产业。

#### 2、是否属于落后产能

根据《关于做好2020年重点领域化解过剩产能工作的通知》(发改运行[2020]901号)、《关于做好2019年重点领域化解过剩产能工作的通知》(发改运行[2019]785号)、《关于做好2018年重点领域化解过剩产能工作的通知》(发改运行[2018]554号)、《2015年各地区淘汰落后和过剩产能目标任务完成情况》(工业和信息化部、国家能源局公告2016年第50号)、《关于印发淘汰落后产能工作考核实施方案的通知》(工信部联产业[2011]46号)、《国务院关于进一步加大淘汰落后产能工作的通知》(国发[2010]7号)等规范性文件,国家淘汰落后和过剩产能行业为:炼铁、炼钢、焦炭、铁合金、电石、电解铝、铜冶炼、铅冶炼、水

泥（熟料及磨机）、平板玻璃、造纸、制革、印染、铅蓄电池（极板及组装）、电力、煤炭。

综上，发行人主营业务及本次募投项目均不涉及上述淘汰落后和过剩产能行业，不属于落后产能。

### 3、是否符合国家产业政策

公司主营业务为精密模具、精密注塑零组件产品的研发设计和生产销售，本次募投项目紧密围绕主营业务。根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），发行人所处行业为橡胶和塑料制品业（行业代码为 C29），细分行业为塑料零件及其他塑料制品制造（行业代码为 C2929）。

公司所属行业涉及的主要法律法规及政策如下表所示：

序号	文件名	发布单位	发布时间	相关内容
1	产业结构调整指导目录（2024 年本）	国家发改委	2023.12.27	目录中鼓励类包括：大型模具、精密模具、多工位自动拉伸模具、非金属制品精密模具设计、制造等、汽车关键零部件、轻量化材料应用
2	轻工业稳增长工作方案（2023—2024 年）	工业和信息化部等	2023.07.19	扩大特种工程塑料、高端光学膜、电池隔膜等在国防军工、航空航天、新能源、电子信息、交通等方面的应用……加快塑料门窗异型材等生产应用……支持塑料制品等行业培育一批中小企业特色产业集群
3	进一步提高产品、工程和服务质量行动方案（2022-2025 年）	工业和信息化部等	2022.11.14	加强基础共性技术研究，提升轴承、齿轮、紧固件、液气密件、液压件、泵阀、模具、传感器等核心基础零部件（元器件）可靠性、稳定性，延长使用寿命
4	关于推动轻工业高质量发展的指导意见	工业和信息化部等	2022.06.08	升级创新产品制造工程，其中塑料制品升级创新内容为：新型抗菌塑料、面向 5G 通信用高端塑料、特种工程塑料、血液净化塑料、高端光学膜等。推进产业基础高级化，大力开发塑料制品行业高端专用装备
5	“十四五”原材料工业发展规划	工业和信息化部等	2021.12.21	实施大宗基础材料巩固提升行动，引导企业在优化生产工艺的基础上，利用工业互联网等新一代信息技术，提升先进制造基础零部件用钢、高强铝合金、稀有稀贵金属材料、特种工程塑料、高性能膜材料、纤维新材料、复合材料等综合竞争力
6	推进对外贸易创新发展的实施意见	国务院	2020.11.10	鼓励“专精特新”中小企业走国际化道路，在元器件、基础件、工具、模具、

序号	文件名	发布单位	发布时间	相关内容
	见			服装、鞋帽等行业，鼓励形成一批竞争力强的“小巨人”企业
7	新能源汽车产业发展规划（2021—2035年）	国务院办公厅	2020.10.20	研发新一代模块化高性能整车平台……突破整车智能能量管理控制、轻量化、低摩阻等共性节能技术，提升电池管理、充电连接、结构设计等安全技术水平，提高新能源汽车整车综合性能
8	促进制造业产品和服务质量提升的实施意见	工业和信息化部等	2019.08.29	实施工业强基工程，着力解决基础零部件、电子元器件、工业软件等领域的薄弱环节，弥补质量短板
9	汽车产业中长期发展规划	工业和信息化部等	2017.04.06	突破车用传感器、车载芯片等先进汽车电子以及轻量化新材料、高端制造装备等产业链短板，培育具有国际竞争力的零部件供应商，形成从零部件到整车的完整产业体系

综上，公司主营业务及本次募投项目符合国家产业政策。

（二）发行人已建、在建项目和本次募投项目是否满足项目所在地能源消费双控要求，是否按规定取得固定资产投资项目节能审查意见，发行人的主要能源资源消耗情况以及是否符合当地节能主管部门的监管要求

### 1、发行人已建、在建项目和本次募投项目是否满足项目所在地能源消费双控要求

根据国务院新闻办公室印发的《新时代的中国能源发展》白皮书，能源消费双控是指能源消费总量和强度双控制度，按省、自治区、直辖市行政区域设定能源消费总量和强度控制目标，对重点用能单位分解能耗双控目标，开展目标责任评价考核。根据《中华人民共和国节约能源法》及《重点用能单位节能管理办法》的规定，下列用能单位为重点用能单位：（一）年综合能源消费总量一万吨标准煤以上的用能单位；（二）国务院有关部门或者省、自治区、直辖市人民政府管理节能工作的部门指定的年综合能源消费总量五千吨以上不满一万吨标准煤的用能单位。

根据《国家发展改革委关于开展重点用能单位“百千万”行动有关事项的通知》（发改环资〔2017〕1909号），开展重点用能单位“百千万”行动，按照属地管理和分级管理相结合原则，国家、省、地市分别对“百家”“千家”“万家”重点用能单位进行目标责任评价考核。各地区根据国家分解下达的能源消费总量

和强度“双控”目标，结合本地区重点用能单位实际情况，合理分解本地区“百家”“千家”“万家”企业“十三五”及年度能耗总量控制和节能目标。由上述法律、法规及政策性文件可见，发行人项目所在地能源消费双控要求的相关规定主要为各地区对当地重点用能单位进行目标责任评价考核。

根据国家发展改革委办公厅于 2019 年 3 月 18 日发布的《关于发布“百家”重点用能单位名单的通知》（发改办环资[2019]351 号）、浙江省发展和改革委员会于 2021 年 12 月 15 日发布的《关于浙江省重点用能企业名单的公示》、浙江省发展和改革委员会于 2022 年 1 月 29 日发布的《浙江省重点用能行业企业名单（2022 年版）》、浙江省发展和改革委员会于 2023 年 1 月 9 日发布的《关于浙江省用能预算管理企业名单（2023 年版）的公示》、浙江省发展和改革委员会于 2024 年 3 月 5 日发布《关于浙江省用能预算管理企业名单（2024 年版）的再次公示》广东省能源局和广东省统计局于 2024 年 4 月 22 日发布的《2024 年广东省重点用能单位名单的通知》（粤能节能函[2024]163 号）《上海市 2021 年度“百家”“千家”重点用能单位节能目标责任考核公告》（沪发改公告[2023]2 号）《上海市 2022 年度“百家”“千家”重点用能单位节能目标责任考核公告》（沪发改公告[2023]5 号）《关于组织开展上海市重点单位 2023 年度报送能源利用状况报告和温室气体排放报告以及能耗强度和总量双控目标评价考核等相关工作的通知》（沪发改环资[2024]31 号），截至本问询函回复出具日，发行人及其境内子公司未被列入前述“百家”“千家”“万家”重点用能单位名单。

发行人及其境内子公司不属于法律法规规定的重点用能单位，符合所在地主要能源消费双控要求。

## **2、是否按规定取得固定资产投资节能审查意见**

根据《固定资产投资节能审查办法》（国家发展和改革委员会令第 2 号）浙江省发展和改革委员会印发的《关于进一步加强固定资产投资项目和区域节能审查管理的意见》（浙发改能源〔2021〕42 号）《浙江省节能审查办法》（浙发改能源〔2019〕532 号）《宁波市固定资产投资节能审查办法》（甬节能办〔2018〕23 号）广东省能源局印发的《广东省固定资产投资节能审查实施办法》（粤能规〔2023〕3 号）等相关规定，对固定资产投资实行分类管理，年综合能源消费总量 1,000 吨标准煤及以上（或年电力消费量 500 万千瓦时及以上）的固

定资产投资项目须进行节能审查，年综合能源消费量不满 1,000 吨标准煤且年电力消费量不满 500 万千瓦时（含）的固定资产投资项目无需取得节能审查意见。

按照上述规定，截至本问询函回复出具日，除未开工建设的慈溪横河集团产业园产能扩建项目尚未办理节能审查外，发行人应当按照节能标准和规范履行节能审查程序的已建、在建项目及本次募投项目，均已取得节能审查意见，具体情况如下：

序号	类型	建设主体	项目名称	是否取得节能审查意见	具体情况
1	已建项目	横河精密	年产 1000 万套高端智能家电配件生产线技改项目	是	慈溪市发展和改革局已出具节能审查的批复（慈发改能审[2023]7 号），通过该项目的节能审查
2		横河精密	新建年产 300 套精密注塑模具和年产 4500 吨精密塑料产品项目	是	慈溪市经济和信息化局已出具节能审查的批复（慈经信审[2013]25 号），通过该项目的节能审查
3		宁波海德欣	年产 20 万件汽车尾门及保险杠生产线技改项目	是	慈溪市发展和改革局已出具节能审查的批复（慈发改能[2019]15 号），通过该项目的节能审查
4		宁波海德欣	年产 500 万件汽车功能件、汽车照明、汽车高端内饰件、汽车高端外饰件项目	是	慈溪市经济和信息化局已出具节能审查同意意见
5		嘉兴横河	年产 160 套精密注塑模具及年产 700 万件汽车塑料零部件项目	是	嘉兴经济技术开发区（国际商务区）经信商务局已出具嘉兴经济技术开发区固定资产投资节能报告备案通知书》（编号：嘉经商备[2017]3 号），通过节能审查并完成备案
6	募投项目	东莞横河	谢岗镇横河集团华南总部项目	是	东莞市发展和改革局已出具《关于谢岗镇横河集团华南总部项目节能报告的审查意见》（东发改节能函[2024]55 号），通过节能审查并完成备案
7		横河精密	慈溪横河集团产业园产能扩建项目	否（开工建设前通过节能审查）	该项目尚未开工建设，根据《宁波市固定资产投资节能审查办法（2018）》第三条规定，

序号	类型	建设主体	项目名称	是否取得节能审查意见	具体情况
					该项目在开工建设前通过节能审查即可

综上，截至本问询函回复出具日，除未开工建设的慈溪横河集团产业园产能扩建项目尚未办理节能审查外，发行人应当按照节能标准和规范履行节能审查程序的已建、在建项目及本次募投项目，均已按规定取得固定资产投资项目节能审查意见。

### 3、发行人的主要能源资源消耗情况以及是否符合当地节能主管部门的监管要求

报告期内，发行人生产所需的能源消耗主要为电力和水，各期电力、水的消耗情况如下：

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
用电量（万千瓦时）	570.91	2,788.04	2,699.44	2,620.37
用电量折合标准煤（吨）	701.65	3,426.50	3,317.61	3,220.43
用水量（万吨）	2.18	7.38	11.18	14.14
用水量折合标准煤（吨）	5.60	18.97	28.74	36.35
耗能折合标准煤总额（吨）	707.25	3,445.47	3,346.35	3,256.78
营业收入（万元）	16,640.28	67,760.79	66,803.86	69,601.71
发行人平均能耗（吨标准煤/万元）	0.04	0.05	0.05	0.05
全国单位GDP能耗（吨标准煤/万元）	未公布	0.55	0.56	0.56

注1：表中能源耗用数据已将发行人及子公司合并计算；

注2：根据《综合能耗计算通则》（GB/T2589-2020），发行人能源消耗的折标系数为：1万千瓦时电=1.229吨标准煤、1万吨水=2.571吨标准煤；

注3：全国单位GDP能耗来源于Wind数据，截至本问询函回复出具之日，2024年1-3月数据未公布。

根据《浙江省节能降耗和能源资源优化配置“十四五”规划》，2020年浙江省全省万元GDP能耗为0.41吨标准煤，2025年节能降耗目标为万元GDP能耗0.35吨标准煤。

报告期内，发行人平均能耗低于我国单位GDP能耗水平和浙江万元GDP能耗水平和节能降耗目标的要求，符合国家节能减排的政策理念，符合当地节能主管部门的监管要求。

综上，截至本问询函回复出具日，发行人已建、在建项目和本次募投项目满足项目所在地能源消费双控要求，除未开工建设的慈溪横河集团产业园产能扩建项目尚未办理节能审查外，发行人应当按照节能标准和规范履行节能审查程序的已建、在建项目及本次募投项目，均已按规定取得固定资产投资项目节能审查意见，发行人的主要能源资源消耗情况符合当地节能主管部门的监管要求。

### **（三）本次募集资金是否存在变相用于高耗能、高排放项目的情形**

根据生态环境部发布的《关于加强高耗能、高排放建设项目生态环境源头防控的指导意见》（环环评〔2021〕45号）的规定，“两高”项目暂按煤电、石化、化工、钢铁、有色金属冶炼、建材等六个行业类别统计。

发行人主营业务为精密模具、精密注塑零组件产品的研发设计和生产销售，根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为橡胶和塑料制品业（行业代码为 C29），细分行业为塑料零件及其他塑料制品制造（行业代码为 C2929）。

发行人本次募投项目精密围绕主营业务，不属于前述“高耗能、高排放”项目。发行人已出具承诺，本次募集资金扣除相关发行费用后将全部用于本次募投项目，不涉及用于或变相用于高耗能、高排放项目的情形。

**（四）发行人及其子公司开展非居住房地产租赁业务的具体情况，投资性房地产的具体内容，相关房地产取得方式和背景，相关房产、土地的开发、使用和处置计划，取得投资性房地产、相关土地等资产的背景和持有目的，发行人及控股、参股子公司是否从事房地产开发业务，是否涉及商业地产经营业务，如是，请说明相关业务开展的合法合规性，为确保募集资金不变相流入房地产业务的措施及有效性，并请出具相关承诺**

**1、发行人及其子公司开展非居住房地产租赁业务的具体情况，投资性房地产的具体内容，相关房地产取得方式和背景，相关房产、土地的开发、使用和处置计划，取得投资性房地产、相关土地等资产的背景和持有目的**

截至本问询函回复出具日，发行人及其子公司经市场监督管理局登记的经营范围内不存在涉及“房地产开发”相关的内容。

发行人及其子公司开展非居住性房地产租赁业务的投资性房地产具体情况

如下：

单位：平方米

序号	权利人	不动产权证号	房屋坐落	取得方式和背景	持有背景和目的	开发、使用和处置计划	出租面积
1	横河精密	浙（2023）慈溪市不动产权第0056351号	慈溪市新兴产业集群区宗汉街道新兴大道588号	自建	主要自用、部分用于出租	正常使用，部分厂房用于本次募投项目之一的慈溪横河集团产业园产能扩建项目	1,206.49
2	横河精密	浙（2013）慈溪市第003685号	横河镇东上河村	自建	坐落于慈溪市新兴产业集群区新兴大道588号新厂房竣工后，发行人逐步将老厂房生产设备迁移至新厂房，老厂房闲置后用于出租	正常使用，无进一步计划	14,413.10
3		浙（2013）慈溪市第003688号		自建		正常使用，无进一步计划	2,406.69
4		浙（2013）慈溪市第003689号		自建		正常使用，无进一步计划	2,207.73
5	横河精密	浙（2013）慈溪市第003687号	横河镇工业区（东上河村）	自建	坐落于慈溪市新兴产业集群区新兴大道588号新厂房竣工后，发行人逐步将老厂房生产设备迁移至新厂房，老厂房闲置后用于出租	正常使用，无进一步计划	360.80
6		浙（2013）慈溪市第003690号				正常使用，无进一步计划	63.78
7		浙（2013）慈溪市第003691号				正常使用，无进一步计划	9,084.93
8		浙（2013）慈溪市第003692号				正常使用，无进一步计划	210.13
9		浙（2013）慈溪市第003693号				正常使用，无进一步计划	453.05
10	横河精密	改造危房	慈溪市横河镇关紫桥路西面龙南公路北面朝南	外购	起初作为杂货仓库，返修重建后用于出租	正常使用，无进一步计划	380
11	海德欣	浙（2020）慈溪市不动产权第0026086号	慈溪市高新技术产业开发区新型一路258号	自建	主要自用、部分用于出租	正常使用，无进一步计划	12,456
12	嘉兴横河	房产权证在办理中	嘉兴市经开区城南街道开禧路1360号	自建	主要自用、部分用于出租	正常使用，后续将横河精密位于新兴大道588号厂房的部分产能迁移至嘉兴横河	18,972.11
13	横河精密	临时建筑	横河镇横彭公路3号	自建	起初作为临时仓库和员工食堂，后用于出租	正常使用，无进一步计划	1,576.30
14	横河精密	临时建筑	横河镇横彭公路8号	自建	起初作为临时仓库，后用于出租	正常使用，无进一步计划	1,154.37
15	横河精密	临时建筑	横河镇孙家境村（杨梅大道	自建	生产迁移后用于出租	正常使用，无进一步计划	1,345.86



序号	权利人	不动产权证号	房屋坐落	取得方式和背景	持有背景和目的	开发、使用和处置计划	出租面积
			232号)				
合计							<b>66,291.34</b>

注：出租面积以出租的厂房等建筑物面积作为计算口径，不包括屋顶出租面积；

发行人投资性房地产的出租面积合计为 66,291.34 平方米，自有房产面积（包括临时建筑）207,271.78 万元，投资性房地产占自有房产面积的比例为 31.98%，发行人在现有厂房满足生产经营需要的前提下，将部分厂房用于出租，系为提高资产使用效率，并非主要用于获取投资收益。

2021 年度、2022 年度、2023 年度和 2024 年 1-3 月，发行人投资性房地产产生的租金及物业费收入占同期营业收入比例较低，具体情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
投资性房地产租金及物业费收入	380.60	1,128.82	1,129.06	942.44
营业收入	16,640.28	67,760.79	66,803.86	69,601.71
占营业收入比例	<b>2.29%</b>	<b>1.67%</b>	<b>1.69%</b>	<b>1.35%</b>

## 2、发行人及控股、参股子公司是否从事房地产开发业务，是否涉及商业地产经营业务，如是，请说明相关业务开展的合法合规性

根据《中华人民共和国城市房地产管理法（2019 修正）》第三十条第一款的规定，房地产开发企业是以营利为目的，从事房地产开发和经营的企业。根据《城市房地产开发经营管理条例（2020 第二次修订）》第二条的规定，房地产开发经营，是指房地产开发企业在城市规划区内国有土地上进行基础设施建设、房屋建设，并转让房地产开发项目或者销售、出租商品房的行为。

报告期内，发行人及控股、参股子公司未从事或计划从事房地产开发业务，不涉及商业地产经营业务。其中部分主体经营范围涉及“非居住房地产租赁”，将部分厂房用于出租，系为提高资产使用效率，并非主要用于获取投资收益，该行为不属于《城市房地产开发经营管理条例（2020 第二次修订）》规定的房地产开发经营，不涉及房地产开发、经营、销售等业务。

综上，报告期内，发行人及控股、参股子公司未从事或计划从事房地产开发业务，不涉及商业地产经营业务。

**3、为确保募集资金不变相流入房地产业务的措施及有效性，并请出具相关承诺**

为确保募集资金不变相流入房地产业务，发行人承诺将严格按照《宁波横河精密工业股份有限公司 2024 年度向特定对象发行 A 股股票募集说明书》披露的募集资金使用用途，规范使用募集资金，不会通过变更募集资金用途的方式使本次募集资金用于或变相用于房地产开发、经营、销售等业务，亦不会通过其他方式使本次募集资金直接或间接流入房地产开发领域。

**(五) 结合发行人子公司经营范围具体含义、业务实际开展情况，说明发行人及其子公司是否涉及医美业务，相关资质及许可取得情况，日常经营是否合法合规，是否符合国家产业政策相关规定；**

**1、结合发行人子公司经营范围具体含义、业务实际开展情况，说明发行人及其子公司是否涉及医美业务，相关资质及许可取得情况**

**(1) 发行人及其子公司经营范围及主营业务情况如下：**

截至本问询函回复出具日，发行人及其子公司具体情况如下：

序号	公司名称	经营范围	是否实际开展业务	主营业务及定位
1	宁波横河精密工业股份有限公司	一般项目：模具制造；塑料制品制造；电子元器件制造；五金产品制造；家用电器制造；专业设计服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；卫生陶瓷制品销售；非居住房地产租赁；机械设备租赁；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；日用口罩（非医用）销售；货物进出口；技术进出口；合成材料制造（不含危险化学品）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	是	智能家电精密零部件产品、汽车零部件领域精密注塑零组件产品生产
2	深圳市横河新高机电有限公司	模具、塑胶制品、五金配件、电子、机电产品、电动牙刷、个人护理用品、冲牙器及口腔护理用品、电美容仪（不含医疗器械）及刷类制品的设计开发与销售；电线、电缆及电子元器件的销售；货物及技术进出口；房屋租赁。模具、塑胶制品、五金配件、电子、机电产品的生产，医疗器械、医用口罩及日常防护用品的设计开发生产与销售	是	智能家电精密零部件产品生产
3	宁波海德欣汽车电器有限公司	一般项目：汽车零部件及配件制造；电子元器件制造；模具制造；非居住房地产租赁；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术	是	汽车零部件领域精密注塑零

序号	公司名称	经营范围	是否实际开展业务	主营业务及定位
	司	转让、技术推广；日用口罩（非医用）生产；日用口罩（非医用）销售；塑料制品制（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：货物进出口；技术进出口（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，具体经营项目以审批结果为准）		组件产品的生产
4	嘉兴横河汽车电器有限公司	一般项目：汽车零部件及配件制造；家用电器制造；模具制造；橡胶制品制造；电子元器件制造；五金产品制造；塑料制品制造；家用电器研发；家用电器销售；塑料制品销售；橡胶制品销售；电子元器件零售；模具销售；五金产品零售；非居住房地产租赁（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：技术进出口；货物进出口；进出口代理（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，具体经营项目以审批结果为准）	是	智能家电精密零部件生产
5	嘉兴山森电器有限公司	一般项目：塑料制品制造；家用电器制造；五金产品制造；塑料制品销售；家用电器销售；五金产品零售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：货物进出口；技术进出口；进出口代理（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，具体经营项目以审批结果为准）	是	智能家电精密零部件生产
6	上海恒澎电子科技有限公司	机电设备、塑料制品、五金配件、家用电器、机械配件、精密模具、电子产品、电子元件、光电产品、家纺产品、汽车配件的销售，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】	否	不适用
7	宁波横河智慧科技有限公司	一般项目：工程和技术研究和试验发展；电机及其控制系统研发；电子专用材料研发；微特电机及组件制造；微特电机及组件销售；智能仪器仪表制造；智能仪器仪表销售；泵及真空设备销售；泵及真空设备制造；普通阀门和旋塞制造(不含特种设备制造)；机械电气设备制造；机械电气设备销售；汽车零部件及配件制造；汽车零配件零售；汽车零配件批发；汽车零配件研发；电机制造；电子专用材料销售；电子专用材料制造；智能基础制造装备制造；智能基础制造装备销售；机械零件、零部件加工；机械零件、零部件销售；货物进出口；技术进出口；轴承、齿轮和传动部件制造；轴承、齿轮和传动部件销售；齿轮及齿轮减、变速箱销售；齿轮及齿轮减、变速箱制造（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	是	智能家电精密零部件生产

序号	公司名称	经营范围	是否实际开展业务	主营业务及定位
		营活动)		
8	西安海德欣汽车电器有限公司	一般项目：汽车零部件及配件制造；电子元器件制造；模具制造；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；塑料制品制造；塑料制品销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	否	不适用
9	东莞横河精密工业有限公司	一般项目：模具制造；塑料制品制造；电子元器件制造；五金产品制造；家用电器制造；专业设计服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；卫生陶瓷制品销售；非居住房地产租赁；机械设备租赁；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；日用口罩（非医用）销售；货物进出口；技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	目前处于筹建期	汽车零部件领域精密注塑零组件产品的生产、本次募投实施主体之一
10	东莞海德欣汽车电器有限公司	一般项目：汽车零部件及配件制造；电子元器件制造；模具制造；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；塑料制品制造；塑料制品销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	否	不适用
11	贵阳海德欣汽车电器有限公司	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（一般项目：汽车零部件及配件制造；电力电子元器件制造；模具制造；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；塑料制品制造；塑料制品销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	否	不适用
12	杭州横松电器有限公司	加工：塑料制品、小家电、五金配件（限一层A区和D区，二层A区）洗衣机配件、洗碗机配件、吸尘器配件（限二层A区）（以上在许可证的有效期限内方可经营，经向环保部门排污申报后方可经营）。货物及技术进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）	否	不适用
13	宁波港瑞汽车零部件有限公司	汽车零部件的研发、设计、制造、加工、销售；金属制品、橡胶制品、塑料制品、铝制品、机械设备及配件的制造、加工、销售；汽车零部件的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；化工产品（除危险化学品）的销售	否	不适用
14	深圳横河模具有限公司	五金制品、模具的开发设计与销售；医疗器械以及医用口罩的设计开发与销售。模具制造；五金制品的生产；医疗器械以及医用口罩的设计开发与销售	否	不适用

序号	公司名称	经营范围	是否实际开展业务	主营业务及定位
15	嘉兴横河模具有限 公司	一般项目：模具制造；五金产品制造；橡胶制品制造；五金产品研发；模具销售；五金产品零售；橡胶制品销售；专业设计服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：进出口代理；货物进出口；技术进出口（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，具体经营项目以审批结果为准）	是	注塑模具生产
16	嘉兴日超智能科技有 限责任公司	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；风机、风扇制造；模具制造；家用电器零配件销售；塑料加工专用设备销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	是	智能家电精密零部 件生产
17	杭州山松电 器有限公司	一般项目：家用电器制造；家用电器销售；塑料制品制造；塑料制品销售；五金产品零售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	是	智能家电精密零部 件生产
18	横河国际控 股有限公司	业务性质 CORP	否	不适用
19	横河国际科 技发展有 限公司	业务性质 CORP	否	不适用
20	HENGHE SA SDN. BHD.	从事电子电器元件及接线配件的批发、其他电子应用元件的进出口业务；制造和组装电子应用塑料部件	否	不适用

## （2）医美业务的定义

根据国家卫生和计划生育委员会于 2016 年 1 月颁布的《医疗美容服务管理办法（2016 修正）》第二条，医疗美容是指：“运用手术、药物、医疗器械以及其他具有创伤性或者侵入性的医学技术方法对人的容貌和人体各部位形态进行的修复与再塑”；美容医疗机构是指：“以开展医疗美容诊疗业务为主的医疗机构”。

结合上述法规定义，“医美业务”可以归纳为：医疗机构运用手术、药物、医疗器械以及其他具有创伤性或者侵入性的医学技术方法对人的容貌和人体各部位形态进行的修复与再塑的服务行为；拓展至医美相关产业链上下游，广义的医美业务还可以包括医美产品（与医美业务有关的药品、医疗器械）的生产以及为医疗美容机构提供的推广获客服务。

综上所述，医美产品应为“药品或者医疗器械”，持有的产品证书应为“药品注册许可证或医疗器械注册/备案许可证”。

### **(3) 发行人及其子公司不涉及医疗美容，无需取得相关的资质及许可**

截至本问询回复出具日，发行人及其子公司经市场监督管理局登记的经营范围内不存在涉及“美容服务”“医疗美容”相关的内容。

深圳市横河新高机电有限公司经营范围中包括美容仪（不含医疗器械）的设计开发与销售，医疗器械、医用口罩及日常防护用品的设计开发生产与销售，其并不生产和销售美容仪和医疗器械产品，仅向客户销售美容仪和医疗器械产品中相关塑料配件，不存在持有“药品注册许可证或医疗器械注册/备案许可证”类医美产品的情况，不涉及医美业务。深圳横河模具有限公司经营范围中包括医疗器械以及医用口罩的设计开发与销售，未实际开展医疗相关业务，亦不涉及医美业务。

除以上两家子公司外，发行人及其子公司经营范围均不涉及医疗器械相关业务。

发行人的主营业务为精密模具、精密注塑零组件产品的研发设计和生产销售，发行人及其子公司不涉及经营、举办医疗机构和提供医疗服务的情况、不从事医美类药品、医疗器械产品的生产，亦不涉及为医疗机构提供医疗美容获客服务等情况，不涉及医美业务。

综上所述，截至本问询回复出具日，发行人及其子公司不涉及医美业务，无需取得从事医美业务所需资质或许可。

## **2、日常经营是否合法合规，是否符合国家产业政策相关规定**

### **(1) 日常经营合法合规**

报告期内，公司及其子公司日常经营合法合规，不存在重大违法违规行为。

### **(2) 主营业务符合国家产业政策**

公司主营业务紧密围绕国家产业政策，积极迎合产业发展趋势，秉承高水平、高质量和高效率要求，优化生产工艺流程，着力打造现代化产业体系，致力于成为全球精密制造领域的系统方案解决商，符合国家产业政策相关规定。具体内容

详见本问询函回复“问题3”之“一、发行人补充说明及披露”之“(一)3、发行人主营业务及本次募投项目符合国家产业政策”。

(六) 结合相关财务报表科目的具体情况，说明发行人财务性投资的认定是否谨慎、合理，最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务），自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的具体情况。

## 1、财务性投资的认定标准

### (1) 《证券期货法律适用意见第18号》

关于财务性投资的相关定义根据《〈上市公司证券发行注册管理办法〉第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第18号》的相关规定：①财务性投资包括但不限于：投资类金融业务；非金融企业投资金融业务（不包括投资前后持股比例未增加的对集团财务公司的投资）；与公司主营业务无关的股权投资或投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；购买收益波动大且风险较高的金融产品等；②围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，以收购或者整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的拆借资金、委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资；③金额较大是指，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的百分之三十（不包括对合并报表范围内的类金融业务的投资金额）。

### (2) 《监管规则适用指引——发行类第7号》

关于类金融业务的相关定义根据中国证监会于2023年2月发布的《监管规则适用指引——发行类第7号》，除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、融资担保、商业保理、典当及小额贷款等业务。与公司主营业务发展密切相关，符合业态所需、行业发展惯例及产业政策的融资租赁、商业保理及供应链金融，暂不纳入类金融业务计算口径。

## 2、报告期最近一期期末，公司不存在金额较大的财务性投资

报告期最近一期期末，发行人不存在持有金额较大的财务性投资的情形，发

行人可能与投资相关的会计科目列示如下：

单位：万元

序号	科目	2024/3/31	是否属于财务性投资
1	其他应收款	613.76	否
2	其他流动资产	420.10	否
3	长期股权投资	84.08	否
4	其他非流动资产	1,549.06	否
5	交易性金融资产	87.75	否
6	投资性房地产	5,620.86	否

### **(1) 其他应收款**

最近一期期末，公司其他应收款各期账面价值为 613.76 万元、，主要包括押金和保证金、备用金和出口退税，不属于财务性投资。

### **(2) 其他流动资产**

最近一期期末，公司其他流动资产各期账面金额为 420.10 万元、，主要包括留抵税额、预缴所得税等，不属于财务性投资。

### **(3) 长期股权投资**

最近一期期末，公司长期股权投资各期账面金额为 84.08 万元、，主要系 2021 年新增联营企业浙江大晶智能科技有限公司，持股比例为 45%，公司对其采用权益法核算并按比例确认联营企业的投资收益。浙江大晶智能科技有限公司主要从事家用电器的销售业务，公司主要产品涵盖智能家电、汽车智能座舱、汽车工程塑料轻量化应用、金属零部件以及精密模具五大业务领域产品体系，公司投资浙江大晶智能科技有限公司系业务向下游领域延伸，与公司主营业务协同性较强，符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。

### **(4) 其他非流动资产**

最近一期期末，公司其他非流动资产各期账面金额为 1,549.06 万元、，主要系发行人预付的设备款，不属于财务性投资。

### **(5) 交易性金融资产**

最近一期期末，公司交易性金融资产各期账面金额为 87.75 万元，主要系发



行人远期/掉期结售汇交易公允价值变动产生，不属于财务性投资。

① 截止 2024 年 3 月 31 日，公司购买的交易性金融资产具体情况如下：

交易日	2023 年 8 月 28 日	
掉期交易方向	先结汇再购汇	
交割日	2023 年 8 月 28 日	2024 年 8 月 27 日
交割价	729.000	705.680
买入币种	CNY	USD
买入金额	32,805,000.00 元	4,500,000.00 元
卖出币种	USD	CNY
卖出金额	4,500,000.00 元	31,755,600.00 元

②会计准则规定

初始确认	后续计量	终止确认
<p>签约日：取得银行出具的远期交易证实书，远期结售汇合约公允价值为零，不进行账务处理。</p>	<p>资产负债表日：按公允价值进行计量，期末公允价值=（期末未交割的远期结汇约定汇率－期末金融机构远期汇率报价）×外币本金，根据上述计算结果进行会计确认：如为正数则确认为衍生金融资产；如为负数则确认为衍生金融负债。</p>	<p>实际交割日：远期结售汇交易确认书到期，实际结汇取得的人民币金额与按结汇币种及当期记账外币汇率折算的人民币金额的差额计入本期投资收益。</p>

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第五条的规定，衍生工具是指属于本准则范围并同时具备下列特征的金融工具或其他合同：（一）其价值随特定利率、金融工具价格、商品价格、汇率、价格指数、费率指数、信用等级、信用指数或其他变量的变动而变动，变量为非金融变量的，该变量不应与合同的任何一方存在特定关系。（二）不要求初始净投资，或者与对市场因素变化预期有类似反应的其他合同相比，要求较少的初始净投资。（三）在未来某一日期结算。常见的衍生工具包括远期合同、期货合同、互换合同和期权合同等。

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十九条的规定，金融资产或金融负债满足下列条件之一的，表明企业持有该金融资产或承担该金融负债的目的是交易性的：（三）相关金融资产或金融负债属于衍生工具。企业应当将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

③公司会计处理方式

公司将远期结售汇期末公允价值列报为一项以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或负债，其公允价值的变动计入当期损益。报告期各期末公司从开展远期结售汇业务的银行获取估值通知书，计算公允价值变动金额，并根据公允价值变动情况调整以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或负债的账面价值，调整金额计入公允价值变动损益。到期交割或提前赎回时，将远期外汇合约交割损益计入投资收益。

### **(6) 投资性房地产**

最近一期期末，公司投资性房地产各期账面金额为 5,620.86 万元，主要为公司自有房产对外出租，不属于财务性投资。

综上，公司财务性投资的认定谨慎、合理，公司对于远期结售汇合约的会计处理符合《企业会计准则》的规定。

**3、自本次发行董事会决议日（2024 年 1 月 8 日）前六个月至今，发行人新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的具体情况。**

自本次发行董事会决议日（2024 年 1 月 8 日）前六个月至今，发行人无新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务。

## **二、中介机构的核查程序及核查意见**

### **(一) 保荐人的核查程序及核查意见**

保荐机构执行了如下核查程序：

1、查阅《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，以及发行人所在行业、主营业务相关的国家产业指导政策或产业发展规划文件，并与发行人的主营业务及募投项目进行对照和比对；

2、查阅《国家发展改革委、工业和信息化部、国家能源局等关于做好 2020 年重点领域化解过剩产能工作的通知》、《国务院关于进一步强化淘汰落后产能工作的通知》等规范性文件，并与发行人的主营业务及募投项目进行对照和比对；

3、查阅国家以及发行人及其子公司已建、在建项目和募投项目所在地能源消费双控要求的相关规定，查阅重点用能单位相关法律法规；

4、查阅固定资产投资项目节能审查相关法规；

5、取得发行人报告期内主要能源消耗情况的说明；

6、查询国家以及发行人及其子公司已建、在建项目和募投项目所在地能源主管部门网站，核查发行人是否被列入重点用能单位名单，是否存在能源消耗违法违规情况，是否因此受到行政处罚；

7、取得相关主管部门关于发行人及其子公司符合当地能源消费双控要求及节能审查规定的证明；

8、查阅“高耗能、高排放”相关政策、募投项目的可行性研究报告、发行人出具不涉及用于或变相用于高耗能、高排放项目的情形的相关承诺；

9、查阅发行人投资性房地产具体情况、取得方式和背景以及开发、使用和处置计划的说明文件；查阅发行人 2021 年、2022 年和 2023 年年度报告以及 2024 年一季度报告；查阅报告期内租赁收入明细表；

10、通过天眼查查询发行人及控股子公司、参股子公司经营范围，核查是否涉及“房地产开发”“房地产租赁”等相关内容；

11、查阅发行人及控股子公司、参股子公司关于是否从事或计划从事房地产业务、是否涉及商业地产经营业务的说明文件；

12、查阅《中华人民共和国城市房地产管理法（2019 修正）》《城市房地产开发经营管理条例（2020 第二次修订）》等法律法规相关规定，判断公司部分主体开展的非居住房地产租赁业务是否属于房地产开发业务；

13、查阅发行人关于本次募集资金不会直接或者间接流入房地产相关事项的承诺函。

14、通过天眼查查询发行人及其子公司经营范围，核查是否涉及“美容服务”“医疗美容”等相关内容；

15、查阅《医疗美容服务管理办法》（2016 修正）等相关法律法规，根据发行人说明以及对发行人财务总监的访谈确认，了解报告期内发行人及其子公司主营业务的经营情况，核查是否从事医美业务；

16、查阅工商、税收、土地、劳动与社会保障等主管部门出具的证明以及查询信用中国专项信用报告、营业外支出明细表，核查报告期内发行人及其子公司

是否存在重大违法违规行为；

17、取得最近一期期末公司可能与投资相关的会计科目的期末余额明细，了解重大明细项目的内容及性质，进行类别分析；检查重要的原始凭证，判断其会计处理是否恰当；

18、结合公司财务报告，检查公司对上述可能与投资相关的会计科目的会计处理是否符合会计准则；

19、访谈公司管理层，就持有的长期股权投资及交易性资产的意图和能力，检查有关原始凭证，验证长期股权投资分类的正确性，是否不包括应由金融工具确认和计量准则核算的长期股权投资。

经核查，保荐机构认为：

1、发行人主营业务及本次募投项目不属于《产业结构调整指导目录（2024年本）》中淘汰类、限制类产业，不属于落后产能，符合国家产业政策；

2、除未开工建设的慈溪横河集团产业园产能扩建项目尚未办理节能审查外，发行人已建、在建项目和本次募投项目满足项目所在地能源消费双控要求，已按规定取得必要的固定资产投资项目节能审查意见，发行人的主要能源资源消耗情况符合当地节能主管部门的监管要求；

3、发行人本次募集资金不存在变相用于高耗能、高排放项目的情形；

4、发行人的投资性房地产的出租面积合计为 66,291.34 平方米，发行人在现有厂房满足生产经营需要的前提下，将部分厂房用于出租，系为提高资产使用效率，该等房产主要系发行人自建，持有背景和目的合理，对该等房产无进一步开发、使用和处置计划；发行人及控股、参股子公司未从事或计划从事房地产开发业务，不涉及商业地产经营业务；发行人承诺本次募集资金不会直接或间接流入房地产；

5、发行人及其子公司不涉及医美业务，无需取得相关的资质及许可，日常经营合法合规，符合国家产业政策相关规定；

6、最近一期期末公司关于可能与投资相关的会计科目的相关会计处理准确，公司不存在金额较大的财务性投资；自本次发行董事会决议日（2024 年 1 月 8

日)前六个月至今,公司无新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务。

## (二) 会计师的核查程序及核查意见

会计师执行了如下核查程序:

1、取得最近一期期末公司可能与投资相关的会计科目的期末余额明细,了解重大明细项目的内容及性质,进行类别分析;检查重要的原始凭证,判断其会计处理是否恰当;

2、结合公司财务报告,检查公司对上述可能与投资相关的会计科目的会计处理是否符合会计准则;

3、访谈公司管理层,就持有的长期股权投资及交易性资产的意图和能力,检查有关原始凭证,验证长期股权投资分类的正确性,是否不包括应由金融工具确认和计量准则核算的长期股权投资。

经核查,会计师认为:

最近一期期末公司关于可能与投资相关的会计科目的相关会计处理准确,公司不存在金额较大的财务性投资;自本次发行董事会决议日(2024年1月8日)前六个月至今,公司无新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务。

## (三) 发行人律师的核查程序及核查意见

发行人律师执行了如下核查程序:

1、查阅《产业结构调整指导目录(2024年本)》,以及发行人所在行业、主营业务相关的国家产业政策或产业发展规划文件,并与发行人的主营业务及募投项目进行对照和比对;

2、查阅《国家发展改革委、工业和信息化部、国家能源局等关于做好2020年重点领域化解过剩产能工作的通知》、《国务院关于进一步强化淘汰落后产能工作的通知》等规范性文件,并与发行人的主营业务及募投项目进行对照和比对;

3、查阅国家以及发行人及其子公司已建、在建项目和募投项目所在地能源消费双控要求的相关规定,查阅重点用能单位相关法律法规;

4、查阅固定资产投资项目节能审查相关法规;

- 5、取得发行人报告期内主要能源消耗情况的说明；
- 6、查询国家以及发行人及其子公司已建、在建项目和募投项目所在地能源主管部门网站，核查发行人是否被列入重点用能单位名单，是否存在能源消耗违法违规情况，是否因此受到行政处罚；
- 7、取得相关主管部门关于发行人及其子公司符合当地能源消费双控要求及节能审查规定的证明；
- 8、查阅“高耗能、高排放”相关政策、募投项目的可行性研究报告、发行人出具不涉及用于或变相用于高耗能、高排放项目的情形的相关承诺；
- 9、查阅发行人投资性房地产具体情况、取得方式和背景以及开发、使用和处置计划的说明文件；查阅发行人 2021 年、2022 年和 2023 年年度报告以及 2024 年一季度报告；查阅报告期内租赁收入明细表；
- 10、通过天眼查查询发行人及控股子公司、参股子公司经营范围，核查是否涉及“房地产开发”“房地产租赁”等相关内容；
- 11、查阅发行人及控股子公司、参股子公司关于是否从事或计划从事房地产业务、是否涉及商业地产经营业务的说明文件；
- 12、查阅《中华人民共和国城市房地产管理法（2019 修正）》《城市房地产开发经营管理条例（2020 第二次修订）》等法律法规相关规定，判断公司部分主体开展的非居住房地产租赁业务是否属于房地产开发业务；
- 13、查阅发行人关于本次募集资金不会直接或者间接流入房地产相关事项的承诺函。
- 14、通过天眼查查询发行人及其子公司经营范围，核查是否涉及“美容服务”“医疗美容”等相关内容；
- 15、查阅《医疗美容服务管理办法》（2016 修正）等相关法律法规，根据发行人说明以及对发行人财务总监的访谈确认，了解报告期内发行人及其子公司主营业务的经营情况，核查是否从事医美业务；
- 16、查阅工商、税收、土地、劳动与社会保障等主管部门出具的证明以及查询信用中国专项信用报告、营业外支出明细表，核查报告期内发行人及其子公司

是否存在重大违法违规行为；

17、取得最近一期期末公司可能与投资相关的会计科目的期末余额明细，了解重大明细项目的内容及性质，进行类别分析；检查重要的原始凭证，判断其会计处理是否恰当；

18、结合公司财务报告，检查公司对上述可能与投资相关的会计科目的会计处理是否符合会计准则；

19、访谈公司管理层，就持有的长期股权投资及交易性资产的意图和能力，检查有关原始凭证，验证长期股权投资分类的正确性，是否不包括应由金融工具确认和计量准则核算的长期股权投资。

经核查，发行人律师认为：

1、发行人主营业务及本次募投项目不属于《产业结构调整指导目录（2024年本）》中淘汰类、限制类产业，不属于落后产能，符合国家产业政策；

2、除未开工建设的慈溪横河集团产业园产能扩建项目尚未办理节能审查外，发行人已建、在建项目和本次募投项目满足项目所在地能源消费双控要求，已按规定取得必要的固定资产投资节能审查意见，发行人的主要能源资源消耗情况符合当地节能主管部门的监管要求；

3、发行人本次募集资金不存在变相用于高耗能、高排放项目的情形；

4、发行人的投资性房地产的出租面积合计为 66,291.34 平方米，发行人在现有厂房满足生产经营需要的前提下，将部分厂房用于出租，系为提高资产使用效率，该等房产主要系发行人自建，持有背景和目的合理，对该等房产无进一步开发、使用和处置计划；发行人及控股、参股子公司未从事或计划从事房地产开发业务，不涉及商业地产经营业务；发行人承诺本次募集资金不会直接或间接流入房地产；

5、发行人及其子公司不涉及医美业务，无需取得相关的资质及许可，日常经营合法合规，符合国家产业政策相关规定；

6、最近一期期末公司关于可能与投资相关的会计科目的相关会计处理准确，公司不存在金额较大的财务性投资；自本次发行董事会决议日（2024 年 1 月 8

日) 前六个月至今, 公司无新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务。



## 其他

请发行人在募集说明书扉页重大事项提示中,按重要性原则披露对发行人及本次发行产生重大不利影响的直接和间接风险。披露风险应避免包含风险对策、发行人竞争优势及类似表述,并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行梳理排序。

同时,请发行人关注社会关注度较高、传播范围较广、可能影响本次发行的媒体报道情况,请保荐人对上述情况中涉及本次项目信息披露的真实性、准确性、完整性等事项进行核查,并于答复本审核问询函时一并提交。若无重大舆情情况,也请予以书面说明。

### 【回复说明】

发行人已在募集说明书扉页“重大事项提示”之“一、特别风险提示”中,对公司的相关风险重新进行了梳理,已按重要性原则披露对发行人及本次发行产生重大不利影响的直接和间接风险,避免了风险对策、发行人竞争优势及类似表述,并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行了梳理排序。

发行人已持续关注自申报以来的社会关注度较高、传播范围较广、可能影响本次发行的媒体报道情况。保荐人已出具专项核查报告,并与本审核问询函的回复一并提交。

## 保荐人总体意见

对本回复材料中的发行人回复,本保荐人均已进行核查,确认并保证其真实、完整、准确。

（此页无正文，为宁波横河精密工业股份有限公司《关于宁波横河精密工业股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函的回复》之盖章页）

宁波横河精密工业股份有限公司



## 发行人董事长声明

本人作为宁波横河精密工业股份有限公司的董事长，现就本次审核问询函回复报告郑重声明如下：

“本人已认真阅读本次审核问询函回复报告的全部内容，确认本次审核问询函回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。”

董事长：



胡志军

宁波横河精密工业股份有限公司



(此页无正文，为《关于宁波横河精密工业股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函的回复》之保荐机构签章页)

保荐代表人：

  
袁弢

  
张迎亚



## 保荐机构法定代表人声明

本人已认真阅读《关于宁波横河精密工业股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函的回复》的全部内容，了解回复涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，本回复不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构法定代表人：

  
段文务

