

股票代码：603809

股票简称：豪能股份



成都豪能科技股份有限公司

Chengdu Haoneng Technology Co., Ltd.

公开发行可转换公司债券 募集说明书

（公司住所：四川省成都经济技术开发区南二路288号）

保荐机构（主承销商）

CMS  **招商证券**

二零二二年十一月

声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

投资者在评价本行本次发行的可转债时，应特别关注下列重大事项并仔细阅读本募集说明书中有关风险因素的章节：

一、关于本次可转换公司债券发行符合发行条件的说明

根据《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《可转换公司债券管理办法》等法律、法规及规范性文件的有关规定，公司对本次申请公开发行可转换公司债券的资格和条件进行了认真审查，认为公司各项条件满足现行法律、法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

二、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次可转换公司债券经中证鹏元资信评估股份有限公司评级，根据中证鹏元出具的信用评级报告，公司主体信用等级为 AA-，评级展望为稳定，本次公开发行的可转换公司债券信用等级为 AA-。

在本次可转债存续期间，中证鹏元将每年进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、公司自身情况或评级标准变化等因素，导致可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

三、本次发行可转换公司债券不提供担保

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条规定：“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期末经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外。”截至 2021 年 12 月 31 日，公司经审计的归属于上市公司股东的净资产为 18.45 亿元，符合不设担保的条件，故本次发行的可转换公司债券未设担保。

四、公司的股利分配政策

公司现行有效的《公司章程》已根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红（2022年修订）》（证监会公告[2022]3号）等相关要求，对公司利润分配政策进行了完善。

公司现行有效的《公司章程》中有关利润分配政策具体内容如下：

（一）整体利润分配原则及方式

公司在制定利润分配政策和具体方案时，应当重视投资者的合理投资回报，并兼顾公司的长远利益和可持续发展，保持利润分配政策的连续性和稳定性。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式。公司在选择利润分配方式时，相对于股票股利等分配方式优先采用现金分红的方式。根据公司现金流状况、业务成长性、每股净资产规模等情况，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配。

（二）差异化的现金分红政策

在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上应在每年年度股东大会召开后进行一次现金分红，且以现金方式分配的利润应不少于当年实现的可分配利润的百分之二十；公司存在以前年度未弥补亏损的，以现金方式分配的利润应不少于弥补亏损后可分配利润的百分之二十；公司实施现金分红政策时，可以同时派发股票股利。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例不低于百分之八十；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例不低于百分之四十；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例不低于百分之二十；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（三）公司利润分配方案的决策程序和机制

1、公司每年利润分配预案由董事会结合《公司章程》的规定、盈利情况、资金供给和需求情况制定。独立董事应对利润分配方案进行审核并发表独立明确的意见，董事会通过后提交股东大会审议。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，包括但不限于电话、传真和邮件沟通或邀请中小股东参会等方式，充分听取中小股东的意见和诉求。

2、公司因特殊情况而不进行现金分红时，公司应在董事会决议公告和年报全文中披露未进行现金分红或现金分配低于规定比例的原因，以及公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项。

3、董事会审议利润分配相关政策时，须经全体董事过半数表决通过方可提交股东大会审议；股东大会审议利润分配相关政策时，须经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上表决通过。

4、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后二个月内完成股利的派发事项。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（四）公司利润分配政策的调整

如遇到战争、自然灾害等不可抗力，并对公司生产经营造成重大影响时，或公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整，但调整后的利润分配政策不得违反相关法律、行政法规、部门规章和政策性文件的规定。

公司调整利润分配方案，应当按照前述“公司利润分配方案的决策程序和机制”相应程序决策。

（五）利润分配政策的披露

公司应当在年度报告中详细披露利润分配政策的制定及执行情况，说明是否符合《公司章程》的规定或者股东大会决议的要求；现金分红标准和比例是否明确和清晰；相关的决策程序和机制是否完备；独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用；中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分保护等。如涉及利润分配政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

五、最近三年公司现金分红情况

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	19,959.00	17,679.07	12,198.11
现金分红的数额（含税）	6,057.75	6,490.45	4,181.46
现金分红占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	30.35%	36.71%	34.28%
最近三年累计现金分红（含税）	16,729.66		
最近三年合并报表中归属于上市公司股东的年均净利润	16,612.06		
最近三年累计现金分红占最近三年合并报表中归属于上市公司股东的年均净利润的比例	100.71%		

2019-2021 年，公司实现的归属于上市公司股东的净利润在提取法定盈余公积金及向公司股东分红后，每年剩余的未分配利润结转至下一年度，主要用于公司的日常生产经营。

六、本公司提请投资者注意下列风险，并仔细阅读本募集说明书中“风险因素”全文

公司董事会特别提醒投资者在评价本次发行的可转换公司债券时，除参考本募集说明书提供的其他资料外，应特别考虑下述各项风险因素。遵循重要性原则，本公司可能面临如下主要风险：

（一）行业及经营风险

1、行业需求波动风险

虽然目前来看汽车消费市场活跃，人民群众消费实力不断跃升，政策层面亦是支持汽车产业发展，尤其是新能源汽车相关领域，都对公司主营的汽车零部件产品形成较高的需求。但不排除后续下游市场需求可能受宏观经济以及其他外界因素影响，存在需求放缓甚至下滑的可能性，进而对公司盈利造成不利影响。

就航空零部件产业来看，目前国家已将航空装备列入战略性新兴产业的重点方向，军民融合发展成为国家战略，国防现代化建设亦为航空工业发展提供了广阔的市场空间。但如若未来国家对航空产业各项支持政策无法顺利实施或停止实施，导致下游市场需求下滑，则将不利于昊轶强航空业务的快速发展。

2、市场竞争加剧风险

近年来随着汽车工业以及消费市场逐步转移到中国，越来越多的竞争对手包括一些跨国汽车零部件公司加入行业竞争，依靠资本、技术、管理等优势，抢占国内市场份额；国内竞争对手通过上市融资、合资建厂等方式扩大产能，未来行业竞争可能进一步加剧。与国际先进龙头企业相比，公司在资本规模等方面还存在一定的差距。同时，受限于资金、场地、人才、发展时间等因素，公司在加快技术改造、提升工艺装备水平以及开拓高端产品市场的力度和速度等方面尚有提升空间。

3、芯片短缺风险

近年来，由于笔记本电脑、游戏机、电视等用于居家办公和娱乐的电子产品需求快速上升，使得全球芯片供应短时间内难以跟上需求的变化，导致 2021 年一度因为芯片短缺影响整车产销，进而影响汽车零部件加工制造企业的生产销售。后续如果芯片厂商再次因为产能供应不足或生产计划调整等，无法保障汽车行业

芯片的供应，则仍将有可能限制全球汽车产销量的增长，从而可能对公司当期生产经营产生不利影响。

4、国际冲突加剧风险

当前国际形势复杂、贸易保护主义抬头、贸易摩擦频发、中东国家博弈紧张局势加剧以及俄乌冲突爆发等，都有可能通过产业链层层传导并最终影响公司产品生产、销售和经营业绩。

同时，公司存在一定的境外销售。2019年、2020年、2021年及2022年1-6月，公司境外销售金额分别为8,585.63万元、11,846.08万元、14,375.80万元及7,377.85万元，占主营业务收入的比例分别为9.37%、10.28%、10.12%及10.56%。虽然目前公司主要产品境外销售国家或地区未出台针对公司产品的贸易壁垒或发生贸易摩擦，但若未来相关国家进口政策发生重大不利变化或国际形势出现重大紧张局面，或我国与这些国家或地区之间发生重大贸易摩擦或争端，将可能对公司出口业务造成不利影响，进而影响公司经营业绩。

5、产品相关风险

(1) 部分主营产品市场替代风险

公司主要从事汽车零部件以及航空航天零部件产品的高端精密制造。就汽车零部件领域而言，公司部分主营产品汽车同步器系统产品主要应用于MT、AMT和DCT变速器，如果AT、CVT市场份额提升将对公司业务规模的扩张造成不利影响。同时，新能源汽车行业的发展虽然利好公司差速器产品的业务提升，但同时也会对传统燃油车产生一定的替代效应，虽然燃油车体量目前仍处于绝对优势，但也不排除未来新能源汽车超预期发展，对传统燃油车的替代加速，进而对公司主要应用于传统燃油车的同步器系统产品销售造成不利影响。

(2) 产品价格下降风险

汽车零部件产品价格与配套车型销售价格密切相关。一般情况下，新车型销售价格较高，以后随着销售规模扩大和竞争车型的更新换代，销售价格将呈下降趋势。由于整车厂商处于汽车产业链顶端，对汽车零部件供应商具有较强的议价

能力，因此会将降价部分传导至上游零部件供应商，导致与其配套的汽车零部件价格也需逐年下降。随着公司经营规模不断扩大，市场竞争不断加剧，客户对公司产品降价幅度的要求进一步提高等因素影响，可能会对公司盈利产生不利影响。

6、原材料价格波动风险

公司汽车零部件制造领域主要采购的原材料为外购坯件、铜块、电解铜、钢材、生铁等。若因国际关系紧张、冲突爆发以及供需不平衡等因素，导致公司生产用材料价格发生大幅波动，将增加公司控制成本的难度，进而可能对公司盈利能力造成不利影响。

7、疫情风险

受新冠肺炎疫情影响，国内外采取阶段性封闭隔离措施，人员及物流阶段性停滞，市场需求延缓。从行业发展态势看，国际疫情的不确定性依然存在，海外市场需求还未恢复，出口依赖型企业仍没有摆脱困境，这将影响一部分消费需求；同时，在各地促进消费政策陆续到期以后，市场需求可能也会因透支而有所下降。

截至目前，虽然各国政府已采取一系列措施控制新冠肺炎疫情发展、降低疫情对经济的影响，但由于新冠肺炎最终发展的范围、最终结束的时间尚无法预测，因此对宏观经济及国际贸易最终的影响尚无法准确预计。如果新冠肺炎疫情无法得到有效控制，将可能对公司整体经营业绩产生不利影响。

(二) 本次发行相关的风险

1、募集资金投资项目实施不达预期风险

本次募投项目的产品主要为差速器总成系统相关产品，需要公司进行进一步的市场拓展。虽然公司对本次募集资金投资项目进行了审慎的可行性论证，并对市场开拓采取了营销管理、人才建设和市场拓展等一系列措施，且已经拓展了一定的意向客户，但如果市场需求、市场竞争状况、行业发展形势等方面出现不利变化，则可能会带来募投项目产品市场不达预期的风险。

同时，由于可行性分析是基于当前市场环境等因素做出的，在募集资金投资项目实施过程中，公司面临着产业政策变化、市场环境变化、行业技术变化、客户需求变化等诸多不确定性因素。如果项目建成运营后出现非预期的不利因素或公司不能有效开拓新市场，产能建设完成后可能存在一定的产品销售风险，从而导致募集资金投资项目可能无法实现预期效益。

2、募集资金投资项目产能消化风险

本次募投项目实施后，公司将搭建较为完整的差速器相关产品生产能力，产品品类得以进一步丰富，客户范围得以有效拓展，满足公司业务发展规划，对公司业务的持续发展具有重要意义。尽管公司前期已对本次募投项目进行了较为充分的市场调研及可行性论证，具有较强的可操作性，但如果本次募投项目实施后公司市场开拓不力或市场需求不达预期、市场竞争加剧等，则可能导致公司本次募投项目新增产能不能完全消化的情况，并可能导致本次募投项目无法实现预计效益，对公司的生产经营产生不利影响。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
一、关于本次可转换公司债券发行符合发行条件的说明.....	2
二、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级.....	2
三、本次发行可转换公司债券不提供担保.....	2
四、公司的股利分配政策.....	2
五、最近三年公司现金分红情况.....	5
六、本公司提请投资者注意下列风险，并仔细阅读本募集说明书中“风险因素”全文.....	5
第一节 释义	14
第二节 本次发行概况	17
一、发行人基本情况.....	17
二、本次发行概况.....	17
三、本次发行的可转债违约相关处理以及争议解决机制.....	32
四、本次发行的相关机构.....	33
第三节 风险因素	36
一、行业及经营风险.....	36
二、本次发行相关的风险.....	39
第四节 发行人基本情况	41
一、发行人本次发行前股本结构及前十大股东持股情况.....	41

二、发行人组织结构及重要对外投资情况.....	42
三、发行人控股股东和实际控制人基本情况.....	48
四、发行人的经营范围及主营业务.....	50
五、发行人所处行业的基本情况.....	51
六、发行人在行业中的竞争地位.....	67
七、发行人主营业务的具体情况.....	71
八、公司主要固定资产和无形资产.....	81
九、发行人境外经营情况.....	85
十、发行人自上市以来历次筹资、派现及净资产变化情况.....	85
十一、报告期内发行人及其控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况.....	86
十二、发行人的股利分配政策.....	91
十三、公司最近三年发行的债券情况及资信评级情况.....	93
十四、发行人董事、监事、高级管理人员.....	94
十五、最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况.....	99
第五节 同业竞争与关联交易	100
一、同业竞争.....	100
二、关联方.....	101
三、关联交易.....	104
第六节 财务会计信息	109
一、公司财务报表及审计情况.....	109
二、合并财务报表范围及变化情况.....	146

三、重要财务数据和指标.....	146
第七节 管理层讨论与分析	150
一、财务状况分析.....	150
二、盈利状况分析.....	181
三、现金流量分析.....	194
四、资本性支出分析.....	197
五、偿债能力分析.....	198
六、营运能力分析.....	201
七、纳税情况.....	202
八、或有事项和重大期后事项说明.....	204
第八节 本次募集资金运用	205
一、募集资金使用计划概况.....	205
二、本次募集资金投资项目的可行性与必要性分析.....	205
三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响.....	211
四、可行性结论.....	212
第九节 历次募集资金运用	213
一、前次募集资金基本情况及存放情况.....	213
二、前次募集资金使用情况.....	214
三、前次募集资金变更情况.....	216
四、前次募集资金投资项目已对外转让或置换情况.....	217
五、前次募集资金投资项目最近三年实现效益情况.....	217

六、前次发行涉及以资产认购股份的相关资产运行情况.....	219
七、暂时闲置募集资金的使用.....	219
八、前次募集资金项目节余以及节余募集资金使用情况.....	220
九、前次募集资金实际使用情况与公司已披露信息的对照情况.....	221
十、会计师对前次募集资金运用出具的专项报告结论.....	221
第十节 董事及有关中介机构声明	223
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	223
二、保荐机构（主承销商）声明.....	224
三、发行人律师声明.....	226
四、审计机构声明.....	227
五、资信评级机构声明.....	228
第十一节 备查文件	229
一、备查文件.....	229
二、备查文件查阅网址、地点、时间.....	229
第十二节 附件	230
附件 1：发行人自有房屋建筑物情况.....	230
附件 2：发行人租赁房屋建筑物情况.....	239
附件 3：发行人土地使用权情况.....	242
附件 4：发行人注册商标权情况.....	243
附件 5：发行人注册专利情况.....	245
附件 6：发行人软件著作权情况.....	258

第一节 释义

本募集说明书中，除非另有说明，下列简称和术语具有如下含义：

发行人、公司、豪能股份	指	成都豪能科技股份有限公司
控股股东	指	向朝东先生
共同实际控制人	指	向朝东先生、向星星女士、向朝明先生
长江机械	指	泸州长江机械有限公司
重庆豪能	指	重庆豪能兴富同步器有限公司
泸州豪能	指	泸州豪能传动技术有限公司
豪能贺尔碧格	指	豪能贺尔碧格传动技术（上海）有限公司
昊轶强	指	成都昊轶强航空设备制造有限公司
青竹机械	指	重庆青竹机械制造有限公司
恒翼升	指	成都恒翼升航空科技有限公司
兴富吉	指	重庆兴富吉实业有限公司
豪能空天	指	成都豪能空天科技有限公司
航天神坤	指	四川航天神坤科技有限公司
精锻科技	指	江苏太平洋精锻科技股份有限公司
双环传动	指	浙江双环传动机械股份有限公司
贝斯特	指	无锡贝斯特精机股份有限公司
中马传动	指	浙江中马传动股份有限公司
泉峰汽车	指	南京泉峰汽车精密技术股份有限公司
万里扬	指	浙江万里扬股份有限公司
股东大会	指	成都豪能科技股份有限公司股东大会
董事会	指	成都豪能科技股份有限公司董事会
监事会	指	成都豪能科技股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
预案	指	成都豪能科技股份有限公司公开发行可转换公司债券预案
本次发行	指	成都豪能科技股份有限公司公开发行可转换公司债券
A 股	指	人民币普通股
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
保荐机构、招商证券	指	招商证券股份有限公司
发行人会计师、信永中和	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师、信达律所	指	广东信达律师事务所
评级机构、中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
汽车变速器	指	由变速传动机构和操纵机构组成，用来传递发动机的输出动力，能变换齿轮的组合以应付速度和扭矩的不同需求的装置
汽车同步器	指	汽车在换挡过程中使相互接合的齿轮实现同步的装置
同步器齿环/同步环	指	汽车关键部件总成变速器的重要零件。同步器齿环是决定同步器能否顺利实现同步啮合、延长同步器使用寿命的关键因素，可保证换挡时齿轮的啮合不受冲击，消除了换挡噪声，延续了齿轮的寿命，使得换挡过程更轻便、更快捷
铜环/铜质同步器齿环	指	以铜合金为主要原材料的同步器齿环
钢环/钢质同步器齿环	指	以结构钢为主要原材料的同步器齿环
差速器	指	差速器属于车辆行驶构成中非常重要的部件，汽车差速器是使左、右（或前、后）驱动轮实现以不同转速转动的机构。主要由左右半轴齿轮、两个行星齿轮及差速器壳组成。功用是当汽车转弯行驶或在不平路面上行驶时，使左右车轮以不同转速滚动，即保证两侧驱动车轮作纯滚动运动

MT	指	MT 是 Manual Transmission 的缩写，机械式变速器，即必须用手拨动变速杆（俗称“挡把”）进行变速的变速器
AMT	指	AMT 是 Automated Mechanical Transmission 的缩写，即电子控制机械式自动变速器，又称电控机械自动变速器，或自动离合变速器
DCT	指	Dual Clutch Transmission 的缩写，双离合系统变速器，除了拥有手动变速器的灵活性及自动变速器的舒适性外，还能提供无间断的动力输出
AT	指	Automatic Transmission 的缩写，利用液力传动、行星齿轮机构进行变速的自动变速器
CVT	指	Continuously Variable Transmission 的缩写，无级变速器，指在变速系统中不使用齿轮，提供平稳和无级的速比转换的变速系统，同时具有重量轻、体积小、零件少的特点
ISO/TS 16949:2009	指	国际汽车行业的技术规范，是国际标准化组织（ISO）公布的一项行业性的质量体系要求，全名是“质量管理体系-汽车行业生产件与相关服务件的组织实施 ISO9001：2008 的特殊要求”

注：本募集说明书中部分合计数与各加数直接相加汇总之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。

第二节 本次发行概况

一、发行人基本情况

公司名称	成都豪能科技股份有限公司
公司英文名称	Chengdu Haoneng Technology Co., Ltd.
成立日期	2006年9月25日
股票上市地	上海证券交易所
股票代码	603809
股票简称	豪能股份
注册资本	39,375.3724 万元（截至本募集说明书签署之日）
法定代表人	张勇
注册地址	四川省成都经济技术开发区南二路 288 号
邮政编码	610100
联系电话	028-8621 6886
传真	028-8621 6888
电子邮件	bgs@cdhntech.com
公司网站	www.cdhntech.com
经营范围	生产、销售：汽车及摩托车零部件；机械设备及零部件；五金交电制品，塑料制品；汽车（不含小轿车）及摩托车销售；销售：有色金属材料（不含稀贵金属）、建材（不含油漆）；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营，国家有专项规定的除外）。

二、本次发行概况

（一）核准情况

本次发行已经公司于 2022 年 4 月 18 日召开的第五届董事会第九次会议及于 2022 年 5 月 9 日召开的 2021 年年度股东大会审议通过。

本次发行申请已于 2022 年 9 月 13 日通过中国证监会发行审核委员会审核，并于 2022 年 11 月 1 日获得中国证监会“证监许可〔2022〕2636 号”文核准。

（二）本次发行基本条款

1、发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在上海证券交易所上市。

2、发行规模

本次发行可转换公司债券拟募集资金总规模为人民币 5 亿元，且发行完成后公司累计债券余额占公司最近一期末净资产额的比例不超过 40%，具体发行规模由公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

3、票面金额和发行价格

本次发行可转换公司债券每张面值为 100 元，按面值发行。

4、债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年，即自 2022 年 11 月 25 日至 2028 年 11 月 24 日（如遇节假日，向后顺延）。

5、债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率如下：第一年 0.30%、第二年 0.40%、第三年 0.80%、第四年 1.50%、第五年 2.00%、第六年 2.50%。

6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和支付最后一年利息。

（1）年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

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

i：可转换公司债券的当年票面利率。

（2）付息方式

①本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

7、转股期限

本次可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日 2022 年 12 月 1 日满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止，即 2023 年 6 月 1 日至 2028 年 11 月 24 日。（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计息）

8、转股价格的确定及其调整

(1) 初始转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为 12.78 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格由股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价 = 前二十个交易日公司股票交易总额 / 该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价 = 前一交易日公司股票交易额 / 该日公司股票交易量。

(2) 转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派送现金股利等情况使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中： P_0 为调整前转股价， n 为派送股票股利或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告

中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购或注销（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的回购或注销除外）、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

9、转股价格向下修正条款

（1）修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前述的股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

（2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间（如需）。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复

转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

10、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为：

$Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中：V 指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；P 指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。本次可转换公司债券持有人经申请转股后，对剩可转换公司债券不足转换为一股股票的余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转换公司债券余额及该余额对应的当期应计利息（当期应计利息的计算方式参见第十一条赎回条款的相关内容）。

11、赎回条款

（1）到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将以本次发行的可转债的票面面值 113%（含最后一期年度利息）的价格向可转债持有人赎回全部未转股的本次可转债。

（2）有条件赎回条款

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

①在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%；

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA: 指当期应计利息;

B: 指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额;

i: 指可转换公司债券当年票面利率;

t: 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数 (算头不算尾)。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算, 调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

12、回售条款

(1) 有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度, 如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的 60% 时, 可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息 (当期应计利息的计算方式参见第十一条赎回条款的相关内容) 的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股 (不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

最后两个计息年度可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次, 若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的, 该计息年度不能再行使回售权, 可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

(2) 附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息（当期应计利息的计算方式参见第十一条赎回条款的相关内容）的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

13、转股后的股利分配

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

14、发行对象

（1）向发行人原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（2022年11月24日，T-1日）收市后中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“中国结算上海分公司”）登记在册的发行人所有股东。

（2）网上发行：中华人民共和国境内持有上交所证券账户的社会公众投资者，包括：自然人、法人、证券投资基金以及符合法律法规规定的其他投资者（法律法规禁止购买者除外）。

（3）本次发行的保荐机构（主承销商）的自营账户不得参与网上申购。

15、发行方式

本次发行的可转债将向发行人在股权登记日（2022年11月24日，T-1日）收市后中国结算上海分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额（含原股东放弃优先配售部分）通过上交所交易系统网上向社会公众投资者发行，认购金额不足50,000万元的部分由保荐机构（主承销商）包销。

（1）向发行人原股东优先配售

原股东可优先配售的豪能转债数量为其在股权登记日(2022年11月24日, T-1日)收市后登记在册的持有豪能股份的股份数量按每股配售1.269元面值可转债的比例计算可配售可转债金额,再按1,000元/手的比例转换为手数,每1手(10张)为一个申购单位,即每股配售0.001269手可转债。

原股东优先配售不足1手部分按照精确算法原则取整,即先按照配售比例和每个账户股数计算出可认购数量的整数部分,对于计算出不足1手的部分(尾数保留三位小数),将所有账户按照尾数从大到小的顺序进位(尾数相同则随机排序),直至每个账户获得的可认购转债加总与原股东可配售总量一致。

发行人现有总股本39,375.3724万股,按本次发行优先配售比例计算,原股东可优先配售的可转债上限总额为50万手。

原股东的优先配售通过上交所交易系统进行,配售简称为“豪能配债”,配售代码为“753809”。

原股东所持有的发行人股票如托管在两个或者两个以上的证券营业部,则以托管在各营业部的股票分别计算可认购的手数,且必须依照上交所相关业务规则在对应证券营业部进行配售认购。

原股东除可参加优先配售外,还可参加优先配售后余额的申购。原股东参与网上优先配售的部分,应当在T日申购时缴付足额资金。原股东参与网上优先配售后余额的网上申购部分无需缴付申购资金。

(2) 网上发行

社会公众投资者通过上交所交易系统参加网上发行。网上发行申购简称为“豪能发债”,申购代码为“754809”。每个账户最低申购数量为1手(10张,1,000元),每1手为一个申购单位,超过1手的必须是1手的整数倍,每个账户申购数量上限是1,000手(1万张,100万元),如超过该申购上限,则该笔申购无效。申购时,投资者无需缴付申购资金。

投资者参与可转债网上申购只能使用一个证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与同一只可转债申购的,或投资者使用同一证券账户多次参与同一只可转债申购的,以该投资者的第一笔申购为有效申购,其余申购均为无效申购。

确认多个证券账户为同一投资者持有的原则为证券账户注册资料中的“账户持有人名称”、“有效身份证明文件号码”均相同。一经申报,不得撤单。

(3) 相关承诺

公司持股 5%以上股东及董事(不含独立董事)、监事、高级管理人员将根据本次可转债发行时的市场情况、资金安排及《证券法》等相关规定视情况参与本次可转债的发行认购,并承诺:

“(1) 本人将根据豪能股份本次可转债发行时的市场情况、资金安排及《证券法》等相关规定决定是否参与豪能股份本次可转债的发行认购;

(2) 若本人的一致行动人或本人控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员(指配偶、父母、子女)在本次可转债发行首日(募集说明书公告日)前六个月存在减持豪能股份股票情形的,本人及本人的一致行动人或本人控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员将不参与本次可转债的认购;

(3) 若本人的一致行动人或本人控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员在本次可转债发行首日(募集说明书公告日)前六个月不存在减持豪能股份股票情形的,本人及本人的一致行动人或本人控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员将根据本次可转债发行时的市场情况、资金安排及《证券法》等相关规定决定是否参与本次可转债的认购。若认购成功,本人及本人的一致行动人或本人控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员承诺将严格遵守《证券法》等法律法规关于股票及可转债交易的规定,自本人及本人的一致行动人或本人控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员认购本次可转债之日起至本次可转债发行完成后六个月内不减持豪能股份股票及认购的本次可转债;

(4) 若本人及本人的一致行动人或本人控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员未能履行上述关于本次可转债认购及减持事项的承诺，由此所得的收益归豪能股份所有，并依法承担由此产生的法律责任。”

公司独立董事承诺不参与公司本次可转债的认购，具体承诺如下：

“本人承诺本人及配偶、父母、子女不参与认购本次可转换公司债券。本人自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺函的约束。若本人及配偶、父母、子女违反上述承诺导致发生《证券法》第四十四条规定的短线交易情形的，由此所得的收益全部归豪能股份所有，并依法承担由此产生的法律责任。若由此给豪能股份和其他投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。”

16、本次募集资金用途

本次发行的募集资金总额为人民币 50,000.00 万元。本次募集投资项目的的基本情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	拟投入募集资金额
1	汽车差速器总成生产基地建设项目一期工程	105,798.82	35,000.00
2	补充流动资金	15,000.00	15,000.00
合计		120,798.82	50,000.00

本次募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关规定的程序予以置换。

若实际募集资金数额（扣除发行费用后）少于上述项目拟投入募集资金额，公司将根据实际募集资金数额，调整并最终决定募集资金的具体投资额，募集资金不足部分由公司根据实际需要其他方式解决。

17、本次发行方案的有效期限

公司本次公开发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自本次发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

（三）募集资金专项存储账户

公司已经制定《募集资金管理办法》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中。

（四）债券评级及担保情况

本次可转换公司债券经中证鹏元评级，根据中证鹏元出具的信用评级报告，公司主体信用等级为 AA-，评级展望为稳定，本次公开发行的可转换公司债券信用等级为 AA-。在本次可转债存续期间，中证鹏元将每年进行一次跟踪评级。

本次发行可转换公司债券不提供担保。

（五）债券持有人会议相关事项

根据公司制定的《可转换公司债券持有人会议规则》，债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件等主要如下：

1、可转换公司债券持有人的权利

（1）根据募集说明书约定条件将所持有的可转换公司债券转为公司 A 股股票；

（2）根据募集说明书约定的条件行使回售权；

（3）依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；

（4）依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；

（5）按照募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；

（6）依照法律、行政法规等相关规定以及本规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

（7）法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、可转换公司债券持有人的义务

- (1) 遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；
- (2) 依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；
- (3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- (4) 除法律、法规规定及募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转换公司债券的本金和利息；
- (5) 法律、行政法规及《公司章程》规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

3、债券持有人会议的召开情形

在本次可转换公司债券存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

- (1) 公司拟变更募集说明书的约定；
- (2) 公司未能按期支付本次可转债本息；
- (3) 公司减资（因股权激励、员工持股计划事项或维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；
- (4) 公司分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；
- (5) 担保人（如有）、担保物（如有）或者其他偿债保障措施发生重大变化；
- (6) 拟修改本次可转债债券持有人会议规则；
- (7) 拟变更债券受托管理人或债券受托管理协议的主要内容；
- (8) 公司管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性；
- (9) 公司提出债务重组方案的；

(10) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

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

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

(1) 公司董事会提议；

(2) 受托管理人提议；

(3) 单独或合计持有公司本次未偿还债券面值总额 10%以上（含 10%）的债券持有人书面提议；

(4) 法律、法规、中国证监会、上海证券交易所规定的其他机构或人士。

4、债券持有人会议的权限范围

(1) 当公司提出变更募集说明书约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本次可转债本息、变更本次可转债利率和期限、取消募集说明书中的赎回或回售条款等；

(2) 当公司未能按期支付本次可转债本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否通过诉讼等程序强制公司和担保人（如有）偿还本次可转债本息作出决议，对是否参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

(3) 当公司减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、被托管、歇业、解散或申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

(4) 当担保人（如有）或担保物（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

(5) 当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

- (6) 拟变更债券受托管理人或债券受托管理协议的主要内容；
- (7) 在法律规定许可的范围内对本规则的修改作出决议；
- (8) 法律、法规、规章和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

5、关于决策权限

除《可转换公司债券持有人会议规则》另有规定外，债券持有人会议作出的决议，须经出席会议（包括现场、通讯等方式参加会议）且持有有表决权的、本次未偿还债券面值总额二分之一以上债券持有人（或债券持有人代理人）同意方为有效。

（六）受托管理人

公司聘请本次公开发行可转换公司债券主承销商为受托管理人，并将与受托管理人就受托管理相关事宜签订受托管理协议。

投资者认购或持有本期公司债券视作同意债券受托管理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人权利义务的相关约定。

（七）承销方式及承销期

本次发行由保荐机构（主承销商）以余额包销方式承销。

承销期的起止时间：自 2022 年 11 月 23 日至 2022 年 12 月 1 日止。

（八）发行费用

本次发行费用估算如下：

发行费用	金额（万元）
承销及保荐费用	565.00
律师费用	66.04
与本次发行相关的审计验资费用	61.32
资信评级费用	23.58

发行费用	金额（万元）
信息披露及发行手续费用	38.23
合计	754.17

上述费用均为不含税价，最终将根据本次发行实际情况确定。

（九）本次发行时间安排

日期	交易日	发行安排
2022年11月23日星期三	T-2日	刊登《募集说明书》及其摘要、《发行公告》、《网上路演公告》
2022年11月24日星期四	T-1日	网上路演；原股东优先配售股权登记日
2022年11月25日星期五	T日	刊登《可转债发行提示性公告》；原股东优先配售（缴付足额资金）；网上申购（无需缴付申购资金）；确定网上申购中签率
2022年11月28日星期一	T+1日	刊登《网上中签率及优先配售结果公告》；根据中签率进行网上申购的摇号抽签
2022年11月29日星期二	T+2日	刊登《网上中签结果公告》；网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款
2022年11月30日星期三	T+3日	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
2022年12月1日星期四	T+4日	刊登《可转换公司债券发行结果公告》

上述日期为交易日，如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，保荐机构（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

（十）本次发行股份的上市流通

本次发行结束后，公司将尽快向上海证券交易所申请本次发行的可转债上市交易，具体上市时间将另行公告。

三、本次发行的可转债违约相关处理以及争议解决机制

（一）违约事件

在本次可转债存续期内，以下任一事件构成违约事件：

- 1、公司未能按期偿付本次可转债的本息兑付；
- 2、公司未按照《债券持有人会议规则》规定的程序，私自变更本次可转债募集资金用途等；
- 3、在本期债券存续期间内，公司发生解散、注销、吊销营业执照、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定破产管理人或已开始与上述事项相关的诉讼程序；
- 4、公司及其合并范围内子公司的债务（公司债/债务融资工具/企业债/境外债券/金融机构贷款/其他融资）出现违约（本金、利息逾期/债务已被宣告加速到期/其他附加速到期宣告权认定的违约形式）或宽限期（如有）到期后应付未付；
- 5、公司违反法律规定或受托管理协议、募集说明书、债券持有人会议规则约定的公司其他义务，且对本次可转债的还本付息能力产生实质不利影响；
- 6、其他对本期债券的按期兑付产生重大不利影响的情形。

（二）违约责任的承担方式

公司违反受托管理协议约定的，公司应当承担相应的违约责任，包括但不限于按照募集说明书的约定向债券持有人及时、足额支付本金及/或利息以及支付因迟延支付本金及/或利息而产生的罚息、违约金等，并就受托管理人因公司违约事件承担相关责任而产生的损失予以赔偿。受托管理人违反受托管理协议约定造成公司损失的，受托管理人应当赔偿由此给公司造成的直接经济损失。因不可抗力事件造成受托管理协议不能履行或者不能完全履行，协议各方均不承担违约责任。

（三）争议解决机制

本次可转债发行与存续期间所产生的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，争议各方有权按照《债券持有人会议规则》、《受托管理协议》等规定，向公司住所地有管辖权人民法院提起诉讼。

四、本次发行的相关机构

(一) 发行人：成都豪能科技股份有限公司

法定代表人：	张勇
经办人员：	侯凡
办公地址：	四川省成都经济技术开发区南二路 288 号
邮编：	610100
电话：	028-8621 6886
传真：	028-8621 6888

(二) 保荐机构（主承销商）：招商证券股份有限公司

法定代表人：	霍达
办公地址：	深圳市福田区福田街道福华一路 111 号
保荐代表人：	李莎、王辉政
项目协办人：	马君奕
项目组其他成员：	刘海燕
电话：	0755-8294 3666
传真：	0755-8294 3121

(三) 发行人律师事务所：广东信达律师事务所

事务所负责人：	林晓春
经办律师：	麻云燕、梁晓华
办公地址：	深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 11、12 楼
电话：	0755-8826 5288
传真：	0755-8826 5537

(四) 审计机构：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：	谭小青
经办会计师：	谢芳、范大洋、何勇

办公地址:	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层
电话:	010-6554 2288
传真:	010-6554 7190

(五) 资信评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司

负责人:	张剑文
经办评级人员:	龚程晨、陈俊松
办公地址:	深圳市福田区深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼
电话:	0755-8287 2394
传真:	0755-8287 2090

(六) 申请上市的证券交易所：上海证券交易所

办公地址:	上海市浦东南路528号证券大厦
电话:	021-6880 8888
传真:	021-6880 4868

(七) 登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

办公地址:	中国（上海）自由贸易试验区杨高南路188号
电话:	021-5870 8888
传真:	021-5889 9400

(八) 保荐机构（主承销商）收款银行：招商银行深圳分行深纺大厦支行

账户名称:	招商证券股份有限公司
账号:	819589051810001

第三节 风险因素

公司董事会特别提醒投资者在评价本次发行的可转债时，除参考本募集说明书提供的其他资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述风险因素是根据重要性原则或有可能影响投资决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、行业及经营风险

（一）行业需求波动风险

虽然目前来看汽车消费市场活跃，人民群众消费实力不断跃升，政策层面亦是支持汽车产业发展，尤其是新能源汽车相关领域，都对公司主营的汽车零部件产品形成较高的需求。但不排除后续下游市场需求可能受宏观经济以及其他外界因素影响，存在需求放缓甚至下滑的可能性，进而对公司盈利造成不利影响。

就航空零部件产业来看，目前国家已将航空装备列入战略性新兴产业的重点方向，军民融合发展成为国家战略，国防现代化建设亦为航空工业发展提供了广阔的市场空间。但如若未来国家对航空产业各项支持政策无法顺利实施或停止实施，导致下游市场需求下滑，则将不利于昊轶强航空业务的快速发展。

（二）市场竞争加剧风险

近年来随着汽车工业以及消费市场逐步转移到中国，越来越多的竞争对手包括一些跨国汽车零部件公司加入行业竞争，依靠资本、技术、管理等优势，抢占国内市场份额；国内竞争对手通过上市融资、合资建厂等方式扩大产能，未来行业竞争可能进一步加剧。与国际先进龙头企业相比，公司在资本规模等方面还存在一定的差距。同时，受限于资金、场地、人才、发展时间等因素，公司在加快技术改造、提升工艺装备水平以及开拓高端产品市场的力度和速度等方面尚有提升空间。

（三）芯片短缺风险

近年来，由于笔记本电脑、游戏机、电视等用于居家办公和娱乐的电子产品需求快速上升，使得全球芯片供应短时间内难以跟上需求的变化，导致 2021 年一度因为芯片短缺影响整车产销，进而影响汽车零部件加工制造企业的生产销售。后续如果芯片厂商再次因为产能供应不足或生产计划调整等，无法保障汽车行业芯片的供应，则仍将有可能限制全球汽车产销量的增长，从而可能对公司当期生产经营产生不利影响。

（四）国际冲突加剧风险

当前国际形势复杂、贸易保护主义抬头、贸易摩擦频发、中东国家博弈紧张局势加剧以及俄乌冲突爆发等，都有可能通过产业链层层传导并最终影响公司产品生产、销售和经营业绩。

同时，公司存在一定的境外销售。2019 年、2020 年、2021 年及 2022 年 1-6 月，公司境外销售金额分别为 8,585.63 万元、11,846.08 万元、14,375.80 万元及 7,377.85 万元，占主营业务收入的比例分别为 9.37%、10.28%、10.12%及 10.56%。虽然目前公司主要产品境外销售国家或地区未出台针对公司产品的贸易壁垒或发生贸易摩擦，但若未来相关国家进口政策发生重大不利变化或国际形势出现重大紧张局面，或我国与这些国家或地区之间发生重大贸易摩擦或争端，将可能对公司出口业务造成不利影响，进而影响公司经营业绩。

（五）产品相关风险

1、部分主营产品市场替代风险

公司主要从事汽车零部件以及航空航天零部件产品的高端精密制造。就汽车零部件领域而言，公司部分主营产品汽车同步器系统产品主要应用于 MT、AMT 和 DCT 变速器，如果 AT、CVT 市场份额提升将对公司业务规模的扩张造成不利影响。同时，新能源汽车行业的发展虽然利好公司差速器产品的业务提升，但同时也会对传统燃油车产生一定的替代效应，虽然燃油车体量目前仍处于绝对优势，但也不排除未来新能源汽车超预期发展，对传统燃油车的替代加速，进而对公司主要应用于传统燃油车的同步器系统产品销售造成不利影响。

2、产品价格下降风险

汽车零部件产品价格与配套车型销售价格密切相关。一般情况下，新车型销售价格较高，以后随着销售规模扩大和竞争车型的更新换代，销售价格将呈下降趋势。由于整车厂商处于汽车产业链顶端，对汽车零部件供应商具有较强的议价能力，因此会将降价部分传导至上游零部件供应商，导致与其配套的汽车零部件价格也需逐年下降。随着公司经营规模不断扩大，市场竞争不断加剧，客户对公司产品降价幅度的要求进一步提高等因素影响，可能会对公司盈利产生不利影响。

（六）原材料价格波动风险

公司汽车零部件制造领域主要采购的原材料为外购坯件、铜块、电解铜、钢材、生铁等。若因国际关系紧张、冲突爆发以及供需不平衡等因素，导致公司生产用材料价格发生大幅波动，将增加公司控制成本的难度，进而可能对公司盈利能力造成不利影响。

（七）疫情风险

受新冠肺炎疫情影响，国内外采取阶段性封闭隔离措施，人员及物流阶段性停滞，市场需求延缓。从行业发展态势看，国际疫情的不确定性依然存在，海外市场需求还未恢复，出口依赖型企业仍没有摆脱困境，这将影响一部分消费需求；同时，在各地促进消费政策陆续到期以后，市场需求可能也会因透支而有所下降。

截至目前，虽然各国政府已采取一系列措施控制新冠肺炎疫情发展、降低疫情对经济的影响，但由于新冠肺炎最终发展的范围、最终结束的时间尚无法预测，因此对宏观经济及国际贸易最终的影响尚无法准确预计。如果新冠肺炎疫情无法得到有效控制，将可能对公司整体经营业绩产生不利影响。

（八）人才流失风险

公司在多年的研发、生产和运营实践中，培养了一批研发技术人才、专业技术员工以及经营管理人才，建立起了相对稳定的中高层人才队伍，在研究开发、生产组织以及经营管理等方面积累了宝贵的经验，这也是公司得以持续健康发展的基石。随着汽车及汽车零部件行业以及航空航天业务板块的快速发展，竞争单

位对行业核心人才日益渴望和重视，对行业核心人才的争夺可能更加激烈。如果核心技术人才、经营管理人才、营销人才等大量流失，则会对公司的生产经营造成重大不利影响。

二、本次发行相关的风险

（一）募集资金投资项目实施相关风险

1、募集资金投资项目实施不达预期风险

本次募投项目的产品主要为差速器总成系统相关产品，需要公司进行进一步的市场拓展。虽然公司对本次募集资金投资项目进行了审慎的可行性论证，并对市场开拓采取了营销管理、人才建设和市场拓展等一系列措施，且已经拓展了一定的意向客户，但如果市场需求、市场竞争状况、行业发展形势等方面出现不利变化，则可能会带来募投项目产品市场不达预期的风险。

同时，由于可行性分析是基于当前市场环境等因素做出的，在募集资金投资项目实施过程中，公司面临着产业政策变化、市场环境变化、行业技术变化、客户需求变化等诸多不确定性因素。如果项目建成运营后出现非预期的不利因素或公司不能有效开拓新市场，产能建设完成后可能存在一定的产品销售风险，从而导致募集资金投资项目可能无法实现预期效益。

2、募集资金投资项目产能消化风险

本次募投项目实施后，公司将搭建较为完整的差速器相关产品生产能力，产品品类得以进一步丰富，客户范围得以有效拓展，满足公司业务发展规划，对公司业务的持续发展具有重要意义。尽管公司前期已对本次募投项目进行了较为充分的市场调研及可行性论证，具有较强的可操作性，但如果本次募投项目实施后公司市场开拓不力或市场需求不达预期、市场竞争加剧等，则可能导致公司本次募投项目新增产能不能完全消化的情况，并可能导致本次募投项目无法实现预计效益，对公司的生产经营产生不利影响。

（二）每股收益等指标存在短期内可能被摊薄的风险

本次发行完成后，公司资产负债率将有所提升。随着可转换公司债券持有人陆续转股，公司净资产规模将逐步增大，资产负债率将逐步降低，公司偿债能力得到增强，但短期内可能摊薄原有股东的即期回报。

（三）管理风险

本次发行的募集资金到位后，公司资产规模、业务规模等都将进一步扩张，对公司研究开发、生产组织、人才储备、运营管理、财务管理、市场开拓、内部控制等方面的管理提出更高要求。虽然公司已经建立了规范的现代化企业制度管理体系，但未来若公司经营管理能力不能适应公司扩张的要求，管理模式未能随着公司资产和业务规模的扩大及时调整完善，将会削弱公司的市场竞争能力，引起扩张带来的经营管理风险。

（四）股票价格波动风险

本次发行将对公司的生产经营和财务状况产生影响，并可能影响公司股票价格，但公司股票价格的变化一方面受发行人自身经营状况变化的影响，另一方面也受国际和国内宏观经济形势、经济政策、周边资本市场波动、国内资本市场供求、市场心理、突发事件等诸多因素的影响，股票价格存在波动风险。

因此，对于公司股东而言，本次发行完成后，公司二级市场股价存在不确定性，投资者在考虑投资公司股票时，应预计到前述各类因素可能带来的投资风险，并做出审慎判断。如果投资者投资策略实施不当，由此可能会给投资者造成损失。

第四节 发行人基本情况

一、发行人本次发行前股本结构及前十大股东持股情况

(一) 公司股本结构情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司总股本为 39,375.372 万股，公司股本结构如下：

股份类型	股份数量（万股）	股份比例（%）
总股本	39,375.3724	100.00
其中：非限售流通股	38,580.9424	97.98
限售流通股	794.4300	2.02

(二) 前十大股东持股情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东姓名或名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数（万股）
1	向朝东	境内自然人	18.12	7,134.4000
2	徐应超	境内自然人	6.89	2,711.0720
3	向星星	境内自然人	6.75	2,657.5640
4	杜庭强	境内自然人	4.76	1,874.0438
5	向朝明	境内自然人	3.62	1,426.8800
6	张勇	境内自然人	2.87	1,131.9162
7	杨燕	境内自然人	2.87	1,130.9662
8	中国对外经济贸易信托有限公司—外贸信托—高毅晓峰鸿远集合资金信托计划	其他	1.89	745.3745
9	贾登海	境内自然人	1.81	713.4400

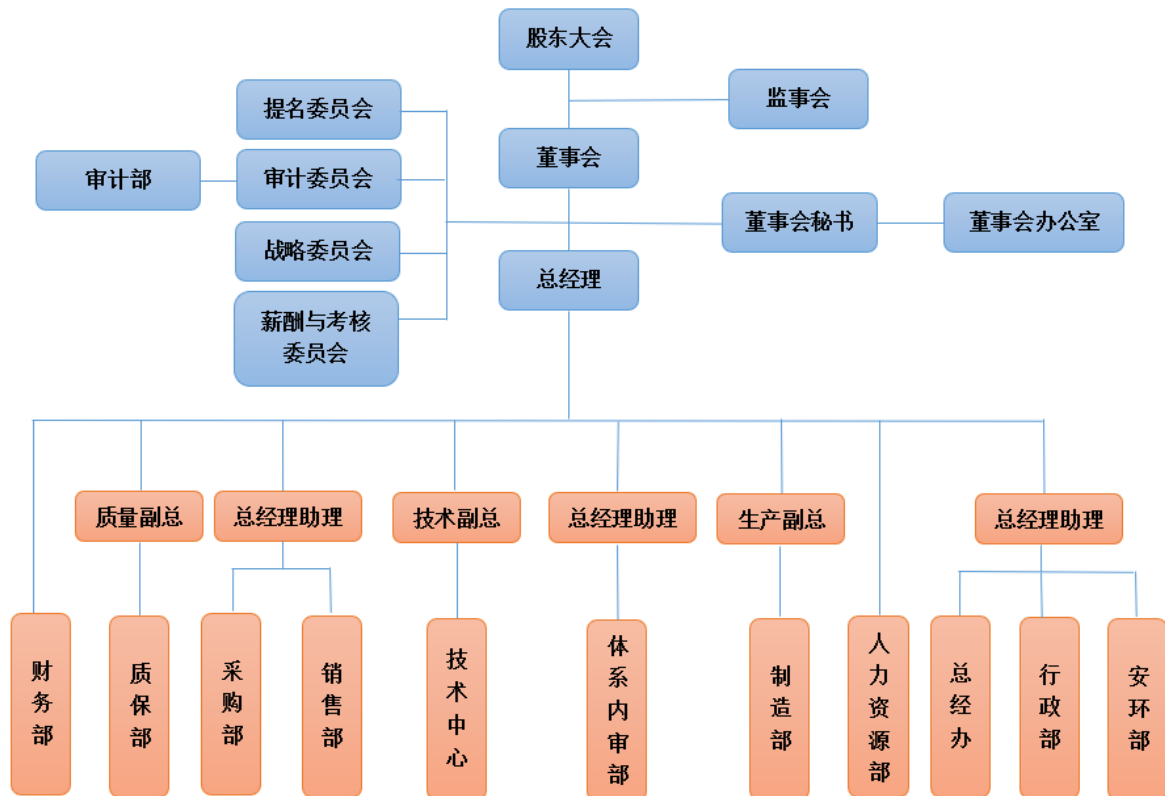
序号	股东姓名或名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数 (万股)
10	上海高毅资产管理合伙企业 (有限合伙) — 高毅晓峰 2 号致信基金	其他	1.63	641.5586
合计		-	51.21	20,167.2153

注：发行人股东向朝东与徐应超为舅甥关系、向朝东与向星星为父女关系、向朝东与杜庭强为舅甥关系、向朝东与向朝明为兄弟关系。

二、发行人组织结构及重要对外投资情况

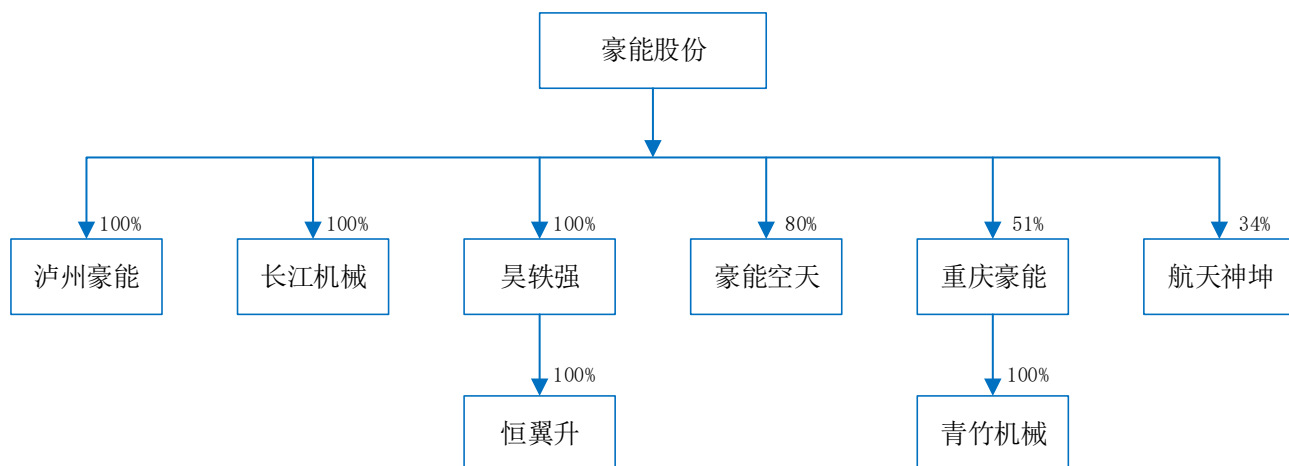
(一) 发行人组织结构图

截至本募集说明书签署日，公司组织结构图如下：



(二) 发行人直接或间接控股企业

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人股权结构图如下：



公司直接或间接控股的企业简要情况如下：

1、泸州豪能传动技术有限公司

公司名称	泸州豪能传动技术有限公司
成立时间	2018-09-07
注册资本	10,000 万元
注册地	泸州市江阳区酒谷大道五段 22 号
主要生产经营地	泸州市江阳区酒谷大道五段 22 号
发行人持有权益比例	100%（直接持股）
经营范围	生产、销售：汽车零部件及配件，摩托车零部件及配件；销售：有色金属材料（不含稀贵金属）、建材（不含油漆）；货物及技术进出口。（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）
主营业务	差速器及零部件的研发、生产与销售
2021 年 12 月 31 日/2021 年度财务数据	
总资产（万元）	91,785.88
净资产（万元）	9,768.05
营业收入（万元）	10,973.86
净利润（万元）	79.14
是否经审计	是

公司名称	泸州豪能传动技术有限公司
审计单位名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

2、泸州长江机械有限公司

公司名称	泸州长江机械有限公司
成立时间	1999-08-13
注册资本	2,523.69 万元
注册地	四川省泸州市江阳区酒谷大道四段 18 号
主要生产经营地	四川省泸州市江阳区酒谷大道四段 18 号
发行人持有权益比例	100%（直接持股）
经营范围	一般项目：汽车零部件及配件制造；摩托车零配件制造；机械零件、零部件加工；塑料制品制造；货物进出口；技术进出口；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）。（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）
主营业务	铜质同步环、结合齿的研发、生产与销售
2021 年 12 月 31 日/2021 年度财务数据	
总资产（万元）	174,454.27
净资产（万元）	65,524.77
营业收入（万元）	89,970.78
净利润（万元）	12,803.40
是否经审计	是
审计单位名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

3、成都昊轶强航空设备制造有限公司

公司名称	成都昊轶强航空设备制造有限公司
成立时间	2014-07-11
注册资本	1,400 万元
注册地	成都市青羊区日月大道 666 号成飞工业园

公司名称	成都昊轶强航空设备制造有限公司
主要生产经营地	成都市青羊区日月大道 666 号成飞工业园
发行人持有权益比例	100%（直接持股）
经营范围	航空零部件、相关设备设计制造及装配销售、航空标准件制造、技术咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	航空零部件、标准件等制造与销售
2021 年 12 月 31 日/2021 年度财务数据	
总资产（万元）	27,245.80
净资产（万元）	12,924.71
营业收入（万元）	13,855.83
净利润（万元）	5,712.21
是否经审计	是
审计单位名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

注：上表数据为昊轶强单体数据。

4、成都豪能空天科技有限公司

公司名称	成都豪能空天科技有限公司
成立时间	2021-11-12
注册资本	5,000 万元
注册地	四川省成都经济技术开发区（龙泉驿区）南二路 288 号一号厂房 3 层
主要生产经营地	四川省成都经济技术开发区（龙泉驿区）南二路 288 号一号厂房 3 层
发行人持有权益比例	80%（直接持股）

经营范围	一般项目：气压动力机械及元件制造；气压动力机械及元件销售；液压动力机械及元件制造；液压动力机械及元件销售；普通阀门和旋塞制造(不含特种设备制造)；阀门和旋塞研发；阀门和旋塞销售；电机及其控制系统研发；通用设备制造（不含特种设备制造）（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：火箭发动机研发与制造；火箭发射设备研发和制造。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	航天配套产品的研发、生产与销售。

注：豪能空天为 2021 年末新设公司，故未披露其 2021 年相关财务数据。

5、重庆豪能兴富同步器有限公司

公司名称	重庆豪能兴富同步器有限公司
成立时间	2012-09-18
注册资本	17,000 万元
注册地	重庆市璧山区青杠街道白云大道
主要生产经营地	重庆市璧山区青杠街道白云大道
发行人持有权益比例	51%（直接持股）
经营范围	加工销售：汽车配件（不含发动机），摩托车配件（不含发动机），机械配件；从事货物进出口业务；普通货运。（须经审批的经营项目，取得审批后方可从事经营）
主营业务	齿毂、齿套的研发、生产与销售。
2021 年 12 月 31 日/2021 年度财务数据	
总资产（万元）	45,012.45
净资产（万元）	30,063.28
营业收入（万元）	21,175.25
净利润（万元）	1,879.54
是否经审计	是
审计单位名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

注 1：上表数据为重庆豪能单体数据。

注 2：公司于 2022 年 7 月 25 日召开第五届董事会第十次（临时）会议，审议通过了《关于收购重庆豪能兴富同步器有限公司 49%股权的议案》。公司独立董事亦对本次交易发表了同意的独立意见。本次交易无需提交公司股东大会审议。截至本募集说明书出具之日，发行人已向重庆豪能原少数股东支付首期股权转让款，且重庆豪能已就相关事项完成工商变更，发行人对重庆豪能的持股变更为 100%。

6、成都恒翼升航空科技有限公司

公司名称	成都恒翼升航空科技有限公司
成立时间	2020-11-25
注册资本	3,000 万元
注册地	四川省成都市新都区通优路 111 号 3 号厂房
主要生产经营地	四川省成都市新都区通优路 111 号 3 号厂房
发行人持有权益比例	100%（通过昊轶强间接控股）
经营范围	航空技术开发、技术推广、技术咨询；航空零部件、相关设备设计制造及装配销售、航空标准件制造。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	航空零部件、标准件等制造与销售。
2021 年 12 月 31 日/2021 年度财务数据	
总资产（万元）	7,668.66
净资产（万元）	2,934.09
营业收入（万元）	81.77
净利润（万元）	-65.65
是否经审计	是
审计单位名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

7、重庆青竹机械制造有限公司

公司名称	重庆青竹机械制造有限公司
成立时间	2005-06-08
注册资本	4,000 万元
注册地	重庆市璧山区青杠街道白云大道 898 号

公司名称	重庆青竹机械制造有限公司
主要生产经营地	重庆市璧山区青杠街道白云大道 898 号
发行人持有权益比例	100%（通过重庆豪能间接控股）
经营范围	一般项目：生产销售：汽车配件、摩托车配件。（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）
主营业务	汽车零部件锻件的研发、生产与销售。
2021 年 12 月 31 日/2021 年度财务数据	
总资产（万元）	13,818.26
净资产（万元）	7,906.38
营业收入（万元）	18,269.22
净利润（万元）	1,100.45
是否经审计	是
审计单位名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

三、发行人控股股东和实际控制人基本情况

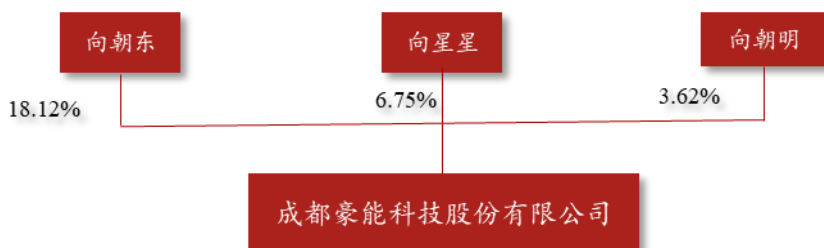
（一）控股股东基本情况

截至本募集说明书签署日，向朝东先生持有公司 18.12%的股份，是公司的控股股东。

（二）实际控制人基本情况

2017 年 9 月，公司股东向朝东先生、向星星女士、向朝明先生、徐应超先生和杜庭强先生共同签署了《一致行动暨共同控制协议》，各方约定行使公司重大事项股东表决权时保持一致行动并对公司实施共同控制。2021 年 11 月，公司股东向朝东先生、向星星女士、向朝明先生、徐应超先生、杜庭强先生经共同协商，签署了《关于部分一致行动人解除一致行动关系的协议》，自本协议生效之日起，徐应超先生、杜庭强先生解除一致行动关系，向朝东先生、向星星女士和向朝明先生继续履行《一致行动暨共同控制协议》，公司一致行动人变更为向朝东先生、向星星女士和向朝明先生，三人所持公司的股份仍合并计算，合计持有公司股份

112,188,440 股，占公司总股本的 28.49%。截至 2022 年 6 月 30 日，发行人实际控制人控股结构如下：



根据各方签署的《一致行动暨共同控制协议》：各方同意在公司重大事项上求同存异，顾及大局和整体利益，在所有重大方面保持一致行动；对于需要经公司董事会或股东大会审议的事项，各方应在公司召开审议该等事项的董事会、股东大会之前，进行充分的预先沟通，并将形成的一致意见作为在相关董事会、股东大会上表决的依据；如进行充分协商沟通后难以达成一致意见的，以向朝东意见为在相关董事会、股东大会上表决的依据；协议自各方签署之日起生效，在各方均为公司股东期间内有效。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司共同实际控制人为向朝东先生、向星星女士、向朝明先生。公司各共同实际控制人简历情况如下：

向朝东先生，1950 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任长安机器制造厂部门负责人、厂长助理，重庆跨越（集团）股份有限公司常务副总经理，重庆长安跨越车辆有限公司常务副总经理，长江机械执行董事、总经理，豪能贺尔碧格董事长，重庆豪能董事，以及曾任公司董事长。

向星星女士，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。曾就职于四川省人防办，公司采购部副部长，现任公司董事、董事长秘书，兼吴轶强董事。

向朝明先生，1959 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。曾任职于重庆长安汽车股份有限公司销售分公司。现任公司董事、泸州豪能建设指挥部指挥长。

四、发行人的经营范围及主营业务

（一）经营范围

公司经营范围为：生产、销售：汽车及摩托车零部件；机械设备及零部件；五金交电制品，塑料制品；汽车（不含小轿车）及摩托车销售；销售：有色金属材料（不含稀贵金属）、建材（不含油漆）；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营，国家有专项规定的除外）。

（二）主营业务

公司主要从事汽车传动系统相关零部件产品的研发、生产和销售以及航空航天零部件的高端精密制造。

近年来，发行人依托在同步器系统产品中已形成的研发设计、技术、客户以及制造、品控等优势，一方面不断延展覆盖汽车零部件产品品类，一方面不断加大新能源汽车领域的客户开发，公司在汽车零部件相关业务板块的布局日臻丰富完善，品牌认知度和知名度日益提升。

同时，随着 2020 年对昊轶强收购的完成，公司顺利切入航空板块，且不断发挥公司已有业务优势以及与昊轶强优势互补，协同共促，昊轶强盈利能力不断提升。此外，公司充分利用自身精密制造业务优势，成功参股神坤科技，设立豪能空天，布局航天零部件精密制造板块。

（三）经营模式

自设立以来，发行人始终围绕高端装备精密制造，致力于不断延伸产品品类，积极丰富客户覆盖，从广度和深度纵横方面不断提升经营实力，业务布局日趋完善。公司主要为整车制造公司以及航空航天器等高端装备提供相关零部件产品或配套产品的研发、设计和生产制造，通过直接产品销售或受托加工方式实现盈利。经过多年发展，公司已建有比较独立、完整的业务承接、研发设计、产品开发、原辅材料采购、精密制造以及销售和客服等业务体系和流程。

五、发行人所处行业的基本情况

（一）发行人所处行业

公司所处行业主要为汽车零部件及精密零部件加工行业，是汽车制造业和高端零部件加工中的细分行业。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“汽车制造业”（C36）。

同时，公司目前通过子公司昊轶强进入航空零部件的加工制造行业，根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），该业务所处行业为“铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”（C37）。

（二）行业主管部门

1、汽车零部件制造行业

我国对汽车零部件制造行业的管理采取国家行政主管部门宏观调控和行业自律相结合的方式。

国家发改委和工信部是汽车零部件行业的行政主管部门，其主要职能为制定行业发展战略和规划，研究提出工业发展战略，拟订行业规划和产业政策并组织实施，指导行业技术法规和行业标准的拟订，审批和管理行业内的投资项目。

中国汽车工业协会是汽车零部件行业的行业自律性组织，其主要职能是提供调查研究建议、自律管理、信息引导、咨询服务、国际交流等各项服务。

2、航空零部件制造行业

我国军用航空设备制造的主管部门是工信部、国防科工局和装备发展部（原总装备部）；民用航空设备制造的主管部门是工信部和民航局。

工信部主要负责拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业；指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。

国防科工局主要负责研究拟订国防科技工业和军转民发展的方针、政策和法律、法规；制定国防科技工业及行业管理规章；组织国防科技工业的结构、布局、能力整合工作；组织军工企事业单位实施战略性重组；研究制定国防科技工业的研发、生产、固定资产投资及外资利用的年度计划；组织协调国防科技工业的研发、生产与建设，以确保军备供应的需求；拟订核、航天、航空、船舶、兵器工业的生产和技术政策、发展规划、实施行业管理等。

装备发展部（原总装备部）主要履行全军装备发展规划计划、研发试验鉴定、采购管理、信息系统建设等职能，着力构建由军委装备部门集中统管、军种具体建管、战区联合运用的体制架构。

民航局主要负责提出民航行业发展战略和中长期规划、与综合运输体系相关的专项规划建议，按规定拟订民航有关规划和年度计划并组织实施和监督检查；起草相关法律法规草案、规章草案、政策和标准，推进民航行业体制改革工作；组织民航重大科技项目开发与应用，推进信息化建设等。

（三）行业政策

1、汽车零部件制造行业

近几年，国家为规范和支持汽车及汽车零部件行业的发展出台了一系列政策法规，其基本的政策导向为：鼓励并支持国内汽车零部件企业的发展，逐步形成一批有规模、有实力、有国际竞争力的零部件企业，并进入国际汽车零配件采购体系，提升汽车零部件企业的技术研发和自主创新能力，加快拥有自主知识产权的汽车零部件企业的发展。同时，出台众多措施促进鼓励新能源汽车领域的发展，提升我国关键零部件技术自给能力，以及汽车零部件再制造等绿色低碳产业高质量发展实力。

我国鼓励发展汽车零部件行业的主要产业政策如下：

法律、法规及政策	主要内容
2019年1月发改委、工信部等10部委发布的《进一步优化供给推动消费平稳增长促进形成强大国内市场的实施方案（2019年）》	多措并举促进汽车消费。有序推进老旧汽车报废更新；持续优化新能源汽车补贴结构；促进农村汽车更新换代；稳步推进放宽皮卡车进城限制范围；加快繁荣二手车市场；进一步优化地方政府机动车管理措施。
2019年6月国家发改委、生态环境部、商务部发布的《推动重点消费品更新升级畅通资源循环利用实施方案（2019-2020年）》	着力破除限制汽车消费的市场壁垒，严禁各地出台新的汽车限购规定。大力推动新能源汽车消费应用，加快老旧汽车淘汰和城市公共领域用车更新，积极推动农村车辆消费升级。
2020年2月，国家发展改革委、中央网信办、科技部、工业和信息化部、公安部、财政部、自然资源部、住房城乡建设部、交通运输部、商务部、市场监管总局联合发布《智能汽车创新发展战略》	增强产业核心竞争力。推进车载高精度传感器、车规级芯片、智能操作系统、车载智能终端、智能计算平台等产品研发与产业化，建设智能汽车关键零部件产业集群。加快智能化系统推广应用，培育具有国际竞争力的智能汽车品牌。
2020年4月国家发改委、科技部、工信部等十一部门发布的《关于稳定和扩大汽车消费若干措施的通知》	将新能源汽车购置补贴政策延续至2022年底，并平缓2020-2022年补贴退坡力度和节奏，加快补贴资金清算速度。加快推动新能源汽车在城市公共交通等领域推广应用。将新能源汽车免征车辆购置税的优惠政策延续至2022年底。
2020年8月交通运输部发布的《交通运输部关于推动交通运输领域新型基础设施建设的指导意见》	到2035年，交通运输领域新型基础设施建设取得显著成效。智能列车、自动驾驶汽车、智能船舶等逐步应用。

法律、法规及政策	主要内容
2020年10月国务院办公厅颁发的《新能源汽车产业发展规划(2021—2035年)》	<p>提升产业基础能力。以动力电池与管理系统、驱动电机与电力电子、网联化与智能化技术为“三横”，构建关键零部件技术供给体系。开展先进模块化动力电池与燃料电池系统技术攻关，探索新一代车用电机驱动系统解决方案，加强智能网联汽车关键零部件及系统开发，突破计算和控制基础平台技术、氢燃料电池汽车应用支撑技术等瓶颈，提升基础关键技术、先进基础工艺、基础核心零部件、关键基础材料等研发能力。</p> <p>加快产品全生命周期协同管理系统推广应用，支持设计、制造、服务一体化示范平台建设，提升新能源汽车全产业链智能化水平。</p>
2021年1月，财政部、工业和信息化部联合发布的《关于支持“专精特新”中小企业高质量发展的通知》	<p>重点推荐属于新能源汽车和智能网联汽车产业链的企业。一是加大创新投入，加快技术成果产业化应用，推进工业“四基”领域或制造强国战略明确的十大重点产业领域“补短板”和“锻长板”；二是与行业龙头企业协同创新、产业链上下游协作配套，支撑产业链补链延链固链、提升产业链供应链稳定性和竞争力；三是促进数字化网络化智能化改造，业务系统向云端迁移，并通过工业设计促进提品质和创品牌。另外，支持企业加快上市步伐，加强国际合作等，进一步增强发展潜力和国际竞争能力</p>
2021年3月，工业和信息化部办公厅、农业农村部办公厅、商务部办公厅、国家能源局综合司联合发布的《关于开展2021年新能源汽车下乡活动的通知》	<p>鼓励各地出台更多新能源汽车下乡支持政策，改善新能源汽车使用环境，推动农村充换电基础设施建设。鼓励参与下乡活动企业研发更多质量可靠、先进适用车型，加大活动优惠力度，加强售后运维服务保障。</p>
2021年4月，国家发展改革委、工业和信息化部、生态环境部、交通运输部、商务部、海关总署、市场监管总局、银保监会联合颁发《汽车零部件再制造规范管理暂行办法》	<p>就规范汽车零部件再制造行为和市场秩序，保障再制造产品质量，推动再制造产业规范化发展等进行了较为明确的规定。</p>

法律、法规及政策	主要内容
2021年10月，国务院颁发的《2030年前碳达峰行动方案》	健全资源循环利用体系。……促进汽车零部件、工程机械、文办设备等再制造产业高质量发展…… 加快先进适用技术研发和推广应用。……加快碳纤维、气凝胶、特种钢材等基础材料研发，补齐关键零部件、元器件、软件等短板。推广先进成熟绿色低碳技术……

2、航空零部件制造行业

军用航空设备制造业务所涉及的主要法律、法规及规范性文件包括但不限于《中华人民共和国国防法》、《中华人民共和国保守国家秘密法》、《中华人民共和国保守国家秘密法实施条例》、《武器装备科研生产单位保密资格审查认证管理办法》、《武器装备质量管理条例》、《武器装备科研生产许可管理条例》、《武器装备科研生产许可实施办法》、《中国人民解放军装备采购条例》、《军工产品质量管理条例》、《武器装备科研生产协作配套管理办法》等，上述法律、法规及规范性文件对武器装备科研生产企业的保密资质管理、行业准入、军品质量管理、国防科研管理、军品采购等方面做出了相关要求。

民用航空设备制造业务所涉及的主要法律、法规及规范性文件包括但不限于《中华人民共和国民用航空器适航管理条例》和《民用航空产品和零部件合格审定规定》（CCAR-21-R4）等，上述法律、法规及规范性文件对民用航空产品和零部件的型号合格审定、生产许可审定和适航合格审定，及相关证件的申请、颁发和管理作出了相关明确约定，并重点明确了民用航空产品的质量控制系统要求，材料、零部件等的设计和生产的批准以及对相关证件持有人的管理。

航空零部件制造行业的主要政策如下：

政策	主要内容
2007年2月，国防科工局（原国防科工委）发布《关于非公有制经济参与国防科技工业建设的指导意见》	鼓励和引导非公有制资本进入国防科技工业建设领域；鼓励和引导非公有制企业参与军品科研生产任务的竞争和项目合作，参与军工企业改组改制；鼓励非公有制企业参与军民两用高技术开发及其产业化。

政策	主要内容
2007年5月，国家发改委、国务院国资委、国防科工局（原国防科工委）联合发布《关于推进军工企业股份制改造的指导意见》	鼓励和支持以民为主，从事军民两用产品，一般武器装备及配套品生产的军工企业引入各类社会资本实施股份制改造。
2010年1月，国务院、中央军委联合发布《关于建立和完善军民结合寓军于民武器装备科研生产体系的若干意见》	推动军工开放，引导社会资源进入武器装备科研生产领域；推进军民互动共享，提高资源利用效率；加快军转民步伐，增强武器装备发展的产业基础。
2010年2月，国防科工局、总装备部联合发布《国防科技工业社会投资领域指导目录（放开类2010年版）》	“军用飞机：机身、机翼、尾翼加工制造（放开类）”被列入目录。
2010年5月，国务院发布《国务院关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》	鼓励民间资本进入国防科技工业投资建设领域，引导和支持民营企业有序参与军工企业的改组改制，鼓励民营企业参与军民两用技术开发和产业化，允许民营企业按有关规定参与承担军工生产和科研任务。
2011年12月，工业和信息化部发布《工业转型升级投资指南》	明确建材、船舶、航空、航天、纺织、医药等六大行业及军民共用产品、军民共用技术、新材料、专用及特种设备等四个方面作为军民结合重点。
2012年6月，国防科工局、总装备部联合发布《关于鼓励和引导民间资本进入国防科技工业领域的实施意见》	鼓励民间资本进入国防科技工业投资建设领域。引导和支持民营企业有序参与军工企业的改组改制，鼓励民营企业参与军民两用技术开发和产业化，允许民营企业按有关规定参与承担军工生产和科研任务。贯彻落实鼓励企业增加研发投入的税收优惠政策。
2014年4月，工业和信息化部发布《促进军民融合式发展的指导意见》	到2020年，形成较为健全的军民融合机制和政策法规体系，军工与民用资源的互动共享基本实现，先进军用技术在民用领域的转化和应用比例大幅提高，社会资本进入军工领域取得新进展，军民结合高技术产业规模不断提升。
2021年12月，中国民用航空局国家发展和改革委员会、交通运输部联合发布《“十四五”民用航空发展规划》	<p>加快开展国产航空零部件、先进通信导航装备等适航审定工作，支持产业化应用。</p> <p>助力国产产品国际合作。深化双边合作，重点推动欧美对我国航空产品和零部件的适航认可，支持国产航空产品和零部件出口。</p> <p>支持民航企业参与国产装备研发制造全过程，加快产品技术迭代，提升产品质量。</p>

（四）行业发展概况

1、汽车零部件行业概述

汽车零部件是汽车工业发展的基础，作为汽车整车行业上游，是汽车行业的重要组成部分，与汽车行业互相促进、共同发展。近年来，随着我国居民收入水平的不断提升，机动车保有量随之增加，同时，新能源汽车的发展亦加速了我国居民人均机动车的普及率。此外，汽车维修和汽车改装等后市场对零部件的需求也随之扩大，对汽车零部件的性能要求越来越高。汽车零部件行业作为汽车工业的基础，是支撑汽车工业持续健康发展的重要因素。

整体来看，整车生产商开始专注于整车研发、动力总成开发以及提升相关的装配技术，并面向全球零部件供应商采购。零部件供应商承接由整车转移而来的零部件研发与制造任务，在专业化分工的基础上，与整车生产商协同研发，按照类型提供相应的零部件。

（1）产业链重心市场转移，为国内行业企业带来更大挑战与机遇

目前，中国、印度等新兴汽车市场已然是世界上最具发展空间的消费市场之一，同时这些国家人力资源丰富且价值相比发达国家具有优势，并且劳动力的素质也逐渐向欧美看齐。随着汽车产业的优化以及零部件行业竞争日趋激烈，为了争夺开拓新市场，有效降低生产的成本，汽车及零部件企业的产业链都加速向中国、印度等国家进行转移。

（2）生产专业化、系统化、模块化和规模化程度变高，优势企业处于更有利的市场竞争地位

为实现精益化生产管理，并便于清晰产品责任，确保部件兼容，优化加工工序，整车制造企业更倾向于选择技术高新化、供货系统化、生产智能化、业务规模化、品控严格化等的零部件供应商，充分利用零部件企业的专业生产优势，缩短新产品的开发周期以及提升整车品质。为了提高整车安装流程的自动化水平和精确度，提升生产效率，优化整车空间结构，改善整车性能，汽车零部件由单一

部件向集成化、模块化单元方向发展。行业内研发设计能力优、生产供应能力强、模块化规模化总成化程度高的企业，有望处于更有利的市场竞争地位。

2、航空零部件行业概述

航空工业是国家战略性高技术产业，是国防空中力量和航空交通运输的物质基础。大力发展航空工业，是满足国防战略需要和民航运输需求的根本保证，是引领科技进步、带动产业升级、提升综合国力的重要手段。经过 70 多年的开垦耕耘，在国家系列政策的支持和鼓励以及全行业的不懈努力下，我国航空工业得到了长足的发展，并基本建立了独立自主的航空工业体系。

我国重点航空装备在“十三五”阶段进入小批量生产交付阶段，在过去五年间保持平稳增长，而随着技术和生产成熟度的逐步提升，有望迎来产能增长的质变，预计在十四五阶段正式进入产能爬坡期，航空航天产业链“十四五”期间的高景气度确定性强。对比美国，我国国防实力仍有较大差距，预计国家会长期保持高投入。

此外，军民融合已经成为国家战略，如航空工业集团、航空发动机集团等军工企业响应国家号召，出台相应政策，建设“小核心、大协作、专业化、开放型”的航空装备科研生产体系。军工行业加速对民营资本的开放，目前已经逐步形成了多个产业集群，在此过程中涌现出一批优秀的民营军工企业。目前航空产业链上的民营军工企业主要集中在材料、外协、零部件生产等环节。由于行业中上游配套产品相对细分，适合专业化、精细化发展，适合效率灵活的民营企业发挥自身优势。

（五）行业竞争格局

1、汽车零部件加工行业的主要竞争格局

公司汽车零部件主要为同步器产品和差速器产品，同时有部分 DCT 离合器用支撑和主转毂产品等，考虑上述产品所涉上市公司数量有限，另选取了其他汽车传动系统零部件相关（不含离合器）的上市公司，其主要情况如下：

产品系列	公司名称	公司简介
同步器系列 相关产品	武汉协和齿环有限公司	该公司为中日合资企业，主营业务是研发、制造、销售汽车变速箱同步器齿环产品。
	代傲同步技术制造（无锡）有限公司	该公司为德资企业，主营业务为开发生产同步器齿环及零部件，主要产品包括传统黄铜同步环和覆盖新式涂层的钢质同步环
差速器系列 相关产品	江苏太平洋精锻科技股份有限公司	该公司主营业务为汽车精锻齿轮及其它精密锻件的研发、生产与销售。主要产品为汽车差速器半轴齿轮和行星齿轮、汽车变速器结合齿齿轮。
变速器相关 汽车零部件 制造公司	南京泉峰汽车精密技术股份有限公司	该公司主要从事汽车关键零部件的研发、生产、销售，逐步形成了以汽车热交换零部件、汽车传动零部件和汽车引擎零部件为核心的产品体系。
	浙江万里扬股份有限公司	该公司主要从事汽车零部件的研发、生产和销售，主要销售汽车变速器相关产品和汽车内饰件产品。汽车变速器产品包括乘用车变速器和商用车变速器。
其他汽车传 动系统零部 件制造相关 公司	浙江双环传动机械股份有限公司	该公司主要从事机械传动齿轮的研发、设计、制造与销售，为主要齿轮散件专业制造企业之一。
	无锡贝斯特精机股份有限公司	该公司主要从事精密零部件和工装及自动化产品的研发、生产及销售，主要产品包括涡轮增压器精密轴承件、涡轮增压器叶轮、涡轮增压器中间壳、发动机缸体等关键汽车零部件，座椅构件等飞机机舱零部件等。
	浙江中马传动股份有限公司	该公司主要从事汽车变速器及车辆齿轮的研发、生产和销售。公司主要产品为汽车变速器、汽车齿轮、摩托车齿轮和农机齿轮。

2、航空高端装备制造行业的主要竞争格局

根据军品采购稳定性和延续性的特点，产品一旦装备部队，通常不会轻易变更产品型号和供应商，虽然有持续不断的技术改进，一般也由原厂商完成，故行业竞争格局相对稳定。但随着军民融合的推进，未来不排除越来越多的民营公司将参与竞争。

航空高端装备制造行业主要可比上市公司，具体情况如下：

序号	公司名称	企业简介
1	爱乐达	A股上市公司，主营飞机零件加工业务，正逐步开展飞机部件装配业务
2	新研股份	A股上市公司，2015年收购四川明日宇航工业有限责任公司，该公司主营飞机零件加工
3	驰达飞机	曾为新三板挂牌企业（2019年9月17日摘牌），目前由广州海格通信集团股份有限公司（002465）控股，主营飞机零件加工
4	利君股份	A股上市公司，2015年收购成都德坤航空设备制造有限公司，该公司主营飞机零件加工和工装设计制造业务
5	广联航空	A股上市公司，主营航空工装设计制造、航空零件加工、无人机业务
6	立航科技	A股上市公司，主营飞机地面保障设备、航空器试验和检测设备、飞机工艺装备、飞机零件加工和飞机部件装配等专业研发、设计、制造、销售

（六）行业进入壁垒

1、汽车零部件行业进入壁垒

（1）资金和规模壁垒

汽车零部件行业是资金密集型行业，投资规模较大。对生产设备要求较高，为达到规定的加工精度和检测水平，对生产设备有较高的投资要求，同时日常运营亦需较大的资金支持。且整车厂“零库存”的生产模式也进一步增加了汽车零部件相关公司存货资金的占用。综合考虑以上因素，汽车零部件企业需要充足的资金维持正常的生产运营。行业企业通常需要通过提高生产规模，产生规模经济效益，降低边际成本，增强风险抵御能力。行业新进入企业的资金投入有限，短期内受制于市场、客户、产品等多种因素，难以使规模达到一定程度。

（2）技术壁垒

公司所属的汽车零部件及配件制造行业是技术密集型行业，行业新进入企业不能马上具备一定的研发能力和模具开发能力，不能保证加工精度和产品质量稳定性，难以达到高精度、高性能和高稳定性的汽车离合器生产技术要求。精密金属零部件对加工精度要求极高，相关产线自动化设计和管理能力要求高。

（3）客户壁垒

汽车零部件企业进入主机配套体系要进行严格的筛选和评估，一般来说，供应商需要通过严格的质量体系认证以及主机配套企业的资格评审，然后还需经过产品开发、样品检验、小规模试产和供货等多个阶段并达标后方可进入主机厂商的配套体系。行业新进入企业在产品开发、产品质量和过程质量认可等方面将构成一定的障碍，尤其是中小规模企业受限于规模小且产品稳定性差等原因，较难赢得主机配套企业的认可。同时，零部件供应商和主机配套企业经过多年发展确立了稳固的相互依存、长期合作的关系，行业新进入企业很难较快与主机厂建立配套关系。

2、航空零部件行业进入壁垒

（1）资质壁垒

一方面，按照国际 Nadcap（National Aerospace and Defense Contractors Accreditation Program）¹分类，航空航天特种工艺大致分为 19 类，相应的特种工艺需要一定的体系经验积累与设备设施投入，此外，部分特种工艺容易产生废液、废气等污染品，受环保等政策影响，目前我国新增特种工艺受较大限制。

一方面，我国对军品承制单位实行生产资格许可管理。中央军委装备发展部宣布，自 2017 年 10 月 1 日起，将全面实行武器装备质量管理体系认证与装备承制单位资格认证“两证合一”改革，改革后军工装备市场准入制度已由原来的军工“四证”变为军工“三证”，即《武器装备科研生产许可证》、《武器装备科研生产单位保密资格证书》及新版《装备承制单位资格证书》，而获得上述资质需经过一套严格的审查程序。对于其他潜在的市场进入者，获得进入行业的全部资质条件面临较长的审批时间和巨大的难度。

¹ Nadcap 认证是由美国航空航天和国防工业巨头与美国国防部、SAE 等机构共同发起和发展的一个专门对航空航天工业的特殊产品和工艺进行认证的体系，是国际上对航空航天和国防工业对航空航天工业的特殊产品和工艺的认证。

此外，各军工集团均采用供应商管理制度，配套企业即使具备了军品研制生产资格，但还要获得和保持各军工集团的供应商资格才能有效地参与到军品研制生产过程中来。

(2) 技术壁垒

军工产品事关国防安全，下游客户对于产品的质量水平、技术水平有着很高的要求。军品厂商在技术和产品研发上投入了巨大的人力、设备及资金，以提升产品的设计方案和制造工艺。同时，军工产品多配套于某型号的军用武器装备，不同型号装备需要的设计方案和制造工艺大多存在较大差异。因此，军工行业需要长期的技术沉淀，存在较高的技术门槛。

(3) 客户导入壁垒

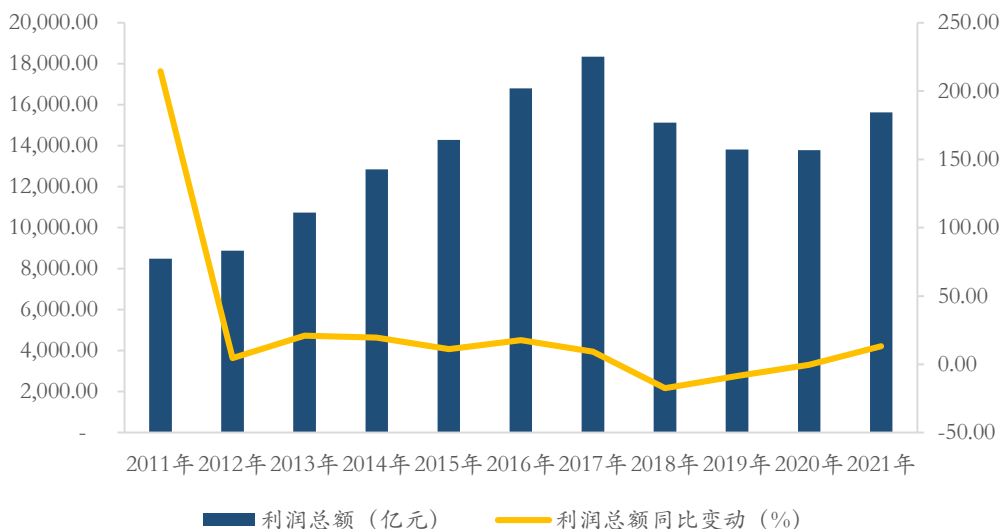
军工产品与国防安全高度挂钩的特殊性让客户对该类产品的可靠性、稳定性和持续性有着苛刻的要求。已被军工客户认可的供应商是通过其产品较长一段时期内经过多次严格检验、有效试验、实际使用验证而逐步发展壮大的，这使得军工客户对上游供应商的更换较为谨慎，除非原有供应商产品质量出现严重问题或产品更新换代，否则新进入者只能通过样品试用、小批量供应的方式逐步打开市场，而这一周期较长、难度较大，从而客观上形成对新进入者的壁垒。

(七) 行业利润水平及变动原因

1、汽车零部件及配件制造企业利润水平及变动情况

汽车零部件行业的利润水平主要受上游原材料行业和下游整车制造行业影响。主要因素包括：上游原料价格波动、生产成本控制、下游行业景气度、供需状况以及技术实力积累等。近年来，汽车零部件及配件制造企业行业利润水平如下：

汽车零部件及配件制造行业利润水平及变动情况



数据来源：Wind，招商证券整理

就行业整体而言，一方面，为了响应节能环保的发展要求，下游整车行业也迎来了转型和技术升级等良好机遇，长期来看行业发展呈现景气状态，为汽车零部件制造行业发展提供持续动能，行业整体利润水平近年来相对比较稳定。同时，汽车零部件制造行业企业，各家技术实力积累以及产品构成各有不同，具有技术优势、研发能力和规模优势的企业，后续有望紧跟下游行业发展的步伐，扩大市场占有率，不断提升自身的利润水平。

2、航空零部件制造企业利润水平及变动情况

航空零部件制造行业属于技术密集型行业，各项新兴技术和领先技术被广泛应用于该行业的产品之中，产品开发周期长，前期投入大，且列装后使用周期长，保障维修费用高，因此批量生产后利润水平较高。

随着军工体制改革的推进和军民深度融合的发展，未来有望更多企业加入竞争；同时，考虑国际形势以及疫情等不可控因素影响，未来主要原材料、劳动力成本亦存在上升趋势，行业利润水平可能存在逐步降低的风险。

（八）行业技术水平及技术特点

1、汽车零部件行业技术水平及技术特点

（1）行业技术水平

近年来，我国汽车零部件行业企业通过不断加强自主研发以及技术引进等，持续加大在重点技术攻关和产品设计及制造工艺优化等方面的投入，整体技术水平和产品质量有了大幅提高。一方面，汽车零部件制造企业加快自主研发平台建设，以企业研发中心为核心，构建了较为系统的开发流程，并完善了生产管理、采购流程、检测体系、产品质量管理体系等，逐步形成了对产品设计、生产工艺改进、产品质量检验全方位的质量控制体系，提升了产品开发能力。另一方面，我国汽车零部件制造企业高度重视技术装备的改造升级，不断引进先进自动化、智能化制造设备及产线。

概而言之，通过行业企业的不断努力，我国在部分汽车零部件制造领域的核心技术逐步实现突破，有力推动了我国汽车零部件行业技术水平和产品研发能力。

（2）行业技术发展特点

汽车零部件的主要工艺技术包括模具设计以及冲压锻造技术、机加工技术等制造工艺，行业未来仍将继续加大在该等方面的投入以及布局。

模具设计一般需要与下游客户配合开展，根据客户提供的需求参数进行量身定制，对模具设计的精度要求较高。模具本身通常具有较为复杂的内部空间结构，且在后续产品成型过程中，会因为材料、环境、温度等因素发生微小形变。为实现零部件的精密制造，在模具设计过程中需要考虑材料属性和环境等因素，这就加大了模具的设计难度。

制造工艺则用于改变金属材料的物理结构、力学性能，提升材料使用寿命、安全性和稳定性。汽车的安全运行关系到消费者的生命安全和切身利益，关键部件必须保证质量的稳定性和一致性。

2、航空零部件行业技术水平及技术特点

军工类企业的产品与国家安全和国防建设紧密相关，军方对军工产品有着较高的可靠性要求，从军工产品设计、生产、检验到交付，以及后期的售后维护对技术水平都有着较高的标准和严格的要求，以保证产品交付后在各种极端条件下

都可以顺利、稳定的达到各种实战及战术指标等要求。由于涉及国家安全，各国对本国先进武器装备及相关技术保密极为严格。我国只能依靠自主研发和生产出高质量高标准的军用产品，以满足军方对武器装备更新换代的需求，使我国国防建设位于国际领先水平进而保障国家安全。

（九）行业的周期性、季节性和区域性特点

1、汽车零部件行业的周期性、季节性和区域性特点

（1）周期性特点

汽车零部件行业属于整车制造行业供应商，行业发展与下游行业情况密切相关。整车制造行业是国民经济的重要组成部分，受到国家宏观经济、产业政策、经济周期等影响较大，具有一定的周期性特征。汽车零部件行业一方面受下游整车制造业及汽车零部件制造业周期性影响，具有一定周期性特征；另一方面由于全球节能减排趋势明确，新能源汽车产业整体向好，经济周期影响相对弱化，预计行业未来有望继续保持较为稳定的增长。

（2）季节性特点

汽车零部件行业的季节性特征并不明显，行业生产和销售受下游整车行业生产计划影响较大。通常来说，整车生产受春节假期影响较大，下游整车厂通常在每年四季度通过增加生产计划来应对假期产量减少的影响。

（3）区域性特点

汽车零部件制造及其配套行业属于劳动力密集及技术密集行业，较易形成产业集群以实现规模及配套效应，充分降低生产成本和交易成本。我国经过多年的发展合积累，已经逐步形成了以东北、京津、西南、长三角、华中、珠三角等为主的汽车零部件产业集群。产业集群的形成有助于提升行业整体技术实力，促进行业内专业化协作分工，降低时空交易成本，增强汽车制造业市场竞争力。

2、航空零部件行业的周期性、季节性和区域性特点

（1）周期性特点

近年来，我国军费支出整体呈上升态势，军方按照军费开支计划进行装备采购，民用航空装备亦结合市场需求进行购置，航空零部件行业整体不具有周期性特点。但考虑购置方对不同装备的年度采购计划会结合需求有所调整，故行业可能具有一定的波动性。

(2) 区域性特点

公司所在的航空零部件行业主要配套航空工业下属单位，航空工业下属单位的地域分布情况使行业内企业具有一定的区域性。

(3) 季节性特点

航空零部件最终用户主要为军方、主机厂及民航公司等，航空制造业整体生产过程包括原材料采购、零件制造、整机装配、交付等过程，对于主机厂配套供应商而言，下游客户一般年初拟定生产计划，根据产品计划安排和交付进度，通常在下半年与航空零部件企业结算，由此，行业企业收入确认通常下半年占比较高，有一定的季节性特点。但也会受下游客户生产计划调整或结算计划调整等因素，而可能影响季节性特点。

(十) 行业与上下游行业的关联性及影响

1、汽车零部件行业与上下游行业的关联性及影响

公司所处汽车零部件及配件行业的上下游关联产业较多，上游行业主要是钢材、铜材、生铁及相关部件制造行业，下游行业主要为商用车、乘用车的发动机制造厂及整车制造业。

钢材、铜材、生铁是生产公司主要产品汽车同步器、差速器等的主要原材料，占生产成本比例较高，行业利润水平受上游钢材、铜材、生铁价格波动影响较大。近年来，上游行业钢材以及铜材等价格波动较大，公司也加强原材料价格管理，合理安排生产节拍，降低采购价格波动给企业经营成本带来的影响。

目前，下游整车制造业竞争激烈，整车企业通过降价促销保证市场份额，并依靠在零整关系中的强势地位将成本转嫁给汽车零部件企业。下游行业的价格压

力促进公司所在行业企业必须加强产品质量、技术和研发水平以及品牌建设，并努力通过扩大市场规模提高市场竞争力、议价能力和话语权。行业内领先的企业通过与主机配套企业建立稳固的关系，且在中树立了良好的品牌价值，上下游行业对其利润水平的影响相对较低。

2、航空零部件行业与上下游行业的关联性及影响

公司主要通过子公司昊轶强，从事航空产业链中相关工序的加工制造业务。昊轶强主要作为航空飞行器客户的外协供应商，从事数控加工、钣金成型、工艺装备等外协工作。

公司的上游行业主要包括多种原材料（如铝材）、机械产品和电子元器件行业。上游行业供应较为充足，且昊轶强主要采用“来料加工”的外协生产模式，上游价格调整等对其影响不大。

公司的下游行业主要是航空市场，航空领域分军用及民用两部分，就目前来看，未来市场均有望放量扩充，市场空间大，从而带动昊轶强的业务发展。

六、发行人在行业中的竞争地位

（一）发行人竞争地位概述

发行人自创立以来，一直致力于高端装备制造领域。通过自研与外购并举方式，不断拓展业务领域，丰富产品系列，布局“汽车+航空航天”双主业，力争两翼齐飞，协同互促，不断夯实并提升公司业务实力及竞争优势。

在汽车零部件及配件加工领域，公司沉浸行业多年，已经逐步成为国内同步器齿环产品行业优势领先企业，品牌及品质获国内众多知名车企认可。同时，发行人具有较强的研发技术实力，公司与控股子公司长江机械分别入选工信部第三批和第二批专精特新“小巨人”企业名单。此外，根据中金公司出具的研究报告²推算，公司在国内同步器市场的占有率已经超过 30%。

² 中金公司 2021 年 11 月出具的研报《同步器齿环 “小巨人” 布局航空获新成长动力》。

航空航天领域，公司通过收购昊轶强，进军航空高端装备制造领域，通过参股航天神坤，设立豪能空天，进入航天高端装备制造领域。昊轶强在加工质量、交货周期、服务响应速度等方面均得到客户的高度认可，荣获客户“金牌供应商”以及“优秀供应商”等荣誉。

（二）发行人竞争优势

1、客户资源优势

公司在近年来的业务发展中依靠优秀的产品品质和稳定的配套能力，在市场上树立了良好口碑，并积累了大量的优质客户。进入了大众汽车集团、麦格纳（MAGNA）、采埃孚（ZF）等全球知名客户的配套体系，同时也直接或间接配套于国际、国内的主流汽车品牌，如奔驰、宝马、奥迪、雷诺、大众、红旗、上汽、长城、吉利、长安、重汽、解放、福田、陕汽、东风等。此外，昊轶强客户是我国航空武器装备研制生产和出口主要基地、民机零部件重要制造商，国家重点优势企业。

优质的客户资源是公司核心竞争力的重要表现及组成部分，有利于公司未来新产品、新客户的开发和拓展，是公司可持续发展的有力保障之一。

2、技术研发优势

公司是国家高新技术企业，建有省级企业技术中心，以及相关检测实验室。经过多年发展，公司已建成一支具有丰富经验的技术研发团队，在原材料铜合金制造、模具设计制造、精密锻造、高精度切削加工、热处理、喷钼处理、摩擦材料粘附技术等全工艺过程都拥有自己的核心技术，在国内同行业中处于领先水平。

公司与主要客户的研发部门建立了良好的合作关系，能配合客户项目开展正向研发。公司通过自主设计、研发，与客户形成高度配合，实现与客户同步开发、协同发展的健康互动模式，具备较强的竞争优势。公司还具备专用设备的设计和制造能力，根据产品和工艺特点自行设计了多台专用设备，专业化程度高，提高了生产效率，确保了产品工艺质量。

3、产品配套优势

汽车零部件企业的配套能力是企业管理和技术水平的综合体现,要求配套企业在保证产品品质的前提下不断进行技术改进、提高管理水平,与客户的生产销售同步发展,保证配套产品的及时有效供应,同时具备根据客户的要求快速开发新产品的能力。公司经过长期发展,掌握了多项核心技术和产品快速设计开发的综合能力,能够配套多种不同品牌、不同档次及不同结构的重型车、中型车、轻型车、微型车、轿车全系列车型,形成了行业领先的配套能力。

4、装备规模优势

汽车零部件行业市场集中度较高,配套供应关系的形成需要经过一个比较复杂的流程,一旦形成合作关系,需求方一般不会轻易更换供应商。生产供应能力是整车厂及主机厂选择供应商的重要标准之一,汽车传动系统类产品的生产工序较多,工艺较为复杂,固定资产投资较大,只有达到一定生产规模的企业才能满足需求方的配套生产要求。公司近年来积极引入国际先进的生产设备,具备较强的装备优势,有效保证产品质量和交付稳定。目前公司已成为相关细分产品领域的佼佼者,对潜在竞争对手进入本行业构成了一定的竞争壁垒。

5、管理团队优势

公司的核心管理团队成员多数为汽车行业内从事管理、研发、生产和市场开拓的专业资深人士,行业经营管理经验丰富。同时,公司的核心团队一直保持较高的稳定性。稳定专业的核心领导团队是公司形成、保持和积累竞争优势的基础。

6、产业结构优势

公司近年来不断完善自主产业链,通过收购青竹机械实现了向上游产业链布局,具备从原材料熔炉铸造、制坯、机加、热处理到在线检测全过程工艺能力,有利于公司缩短交货周期,降低采购成本,提高公司的抗风险能力。同时,从产品覆盖角度,不断丰富产品系列,延伸服务范围,提升客户粘性的同时,拓展公司盈利增长点。

7、区位产业集群优势

根据公开资料显示，成渝两地汽车产量占全国比重超过 10%，已逐步形成集整车和关键零部件研发、制造、销售、维修于一体的汽车产业体系。同时，近年来四川省持续加快汽车产业中高端产品导入，整车企业包括一汽大众、一汽丰田、东风神龙、沃尔沃、吉利等，零部件企业涵盖产业链各个环节；重庆则形成了以长安系为龙头、十余家整车企业为骨干、上千家配套企业为支撑的“1+10+1000”优势产业集群，具备年产 400 万辆的综合生产能力。公司及子公司位于川渝地区，一方面可快速响应客户需求，一方面可及时获知行业动态，跟进技术革新，区域汽车产业集群优势明显。

同时，成飞集团与四川省于 2017 年签署了《加快推进航空产业军民融合基地建设》协议，共同支持在川布局、重大军民融合产业项目。公司子公司昊轶强入驻成飞集团产业园，有望获益区位优势，迎来更好的发展机会。

（三）发行人竞争劣势

1、生产规模及场地受限

近年来，随着公司业务规模的不断扩大、产品系列的日益丰富、客户群体的日益增加，以及下游市场的需求放量等，公司差速器系列产品以及航空相关产品均面临一定的产能受限问题，亟需扩充产能以满足客户需求，巩固市场地位。同时，昊轶强现有场地亦不能满足快速发展的业务需求。

公司本次发行募集资金主要拟用于汽车差速器总成生产基地建设项目一期工程，预期项目建设完成并投产后，公司相关产品产能受限问题将得以有效缓解。对于航空板块，公司亦将积极通过自有资金进一步优化产线布局，提高生产效率和产能供应。

2、新能源汽车业务参与较晚

公司虽较早进入大众汽车集团、麦格纳（MAGNA）、采埃孚（ZF）等全球知名客户的配套体系，但在新能源汽车领域的客户介入，相对较晚。后续公司将继续加大相关产品及客户开发，以技术、品质等厚积薄发，突破劣势。


七、发行人主营业务的具体情况

（一）主营产品及服务

公司主营产品简介如下：

类别	主要代表产品	说明
铜质同步器齿环		配套客户：一汽大众、大连大众、麦格纳、格特拉克 工艺：铸造、挤压、锻造、机加 其他说明：铜螺纹
钢质同步器齿环		配套客户：采埃孚、柳州上汽 工艺：锻造 其他说明：喷钼、粘碳
齿毂		配套客户：长安汽车 工艺：锻坯、机加 其他说明：插齿
齿套		配套客户：长安汽车 工艺：锻坯、机加 其他说明：旋分制齿

类别	主要代表产品	说明
结合齿		<p>配套客户：天津大众、一汽大众</p> <p>工艺：锻坯、制齿、热处理、热后硬车</p> <p>其他说明：旋分制齿</p>
同步器总成		<p>配套客户：天津大众、重庆青山</p> <p>工艺：锻坯、制齿</p> <p>其他说明：旋分加工、CNC 加工</p>
差速器壳体		<p>配套客户：天津大众、重庆青山、吉利</p> <p>工艺：机加工</p> <p>其他说明：坯件外购</p>
行星齿轮		<p>配套客户：天津大众、吉利、比亚迪、蜂巢传动、麦格纳（南昌）、采埃孚</p> <p>工艺：锻造、机加、热处理</p> <p>其他说明：全工序自制</p>
半轴齿轮		<p>配套客户：天津大众、吉利、比亚迪、蜂巢传动、麦格纳（南昌）、采埃孚</p> <p>工艺：锻造、机加、热处理</p> <p>其他说明：全工序自制</p>

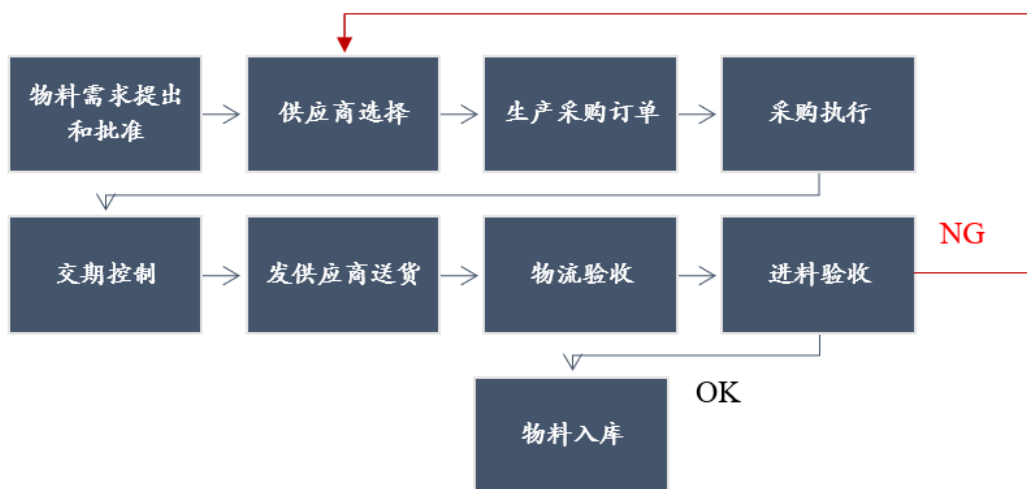
类别	主要代表产品	说明
差速器总成		配套客户：威睿、东风鼎新、株齿、中车、麦格纳（南昌）、蔚来 工艺：装配、检测 其他说明：部分总成不含主减齿

注：航空零部件产品出于保密要求在此不予列示。

自设立以来，发行人始终围绕高端装备精密制造，致力于不断延伸产品品类，积极丰富客户覆盖，从广度和深度纵横方面不断提升经营实力，业务布局日趋完善。

（二）主要业务流程

1、采购流程图



2、主要产品工艺流程图

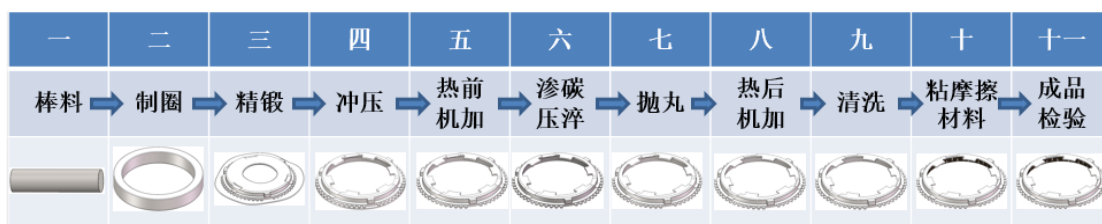
（1）同步器系统产品

公司同步器系统产品主要包括同步器齿环（铜质同步环、冲压钢环、精锻钢环、中间环）、齿毂、齿套、结合齿、同步器总成等。主要产品的工艺流程图如下：

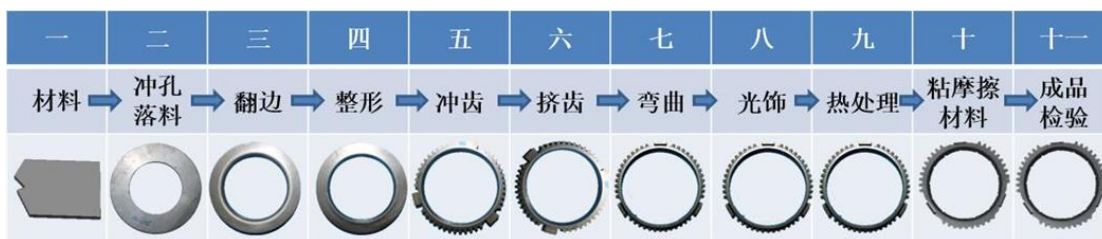
典型铜环生产工艺



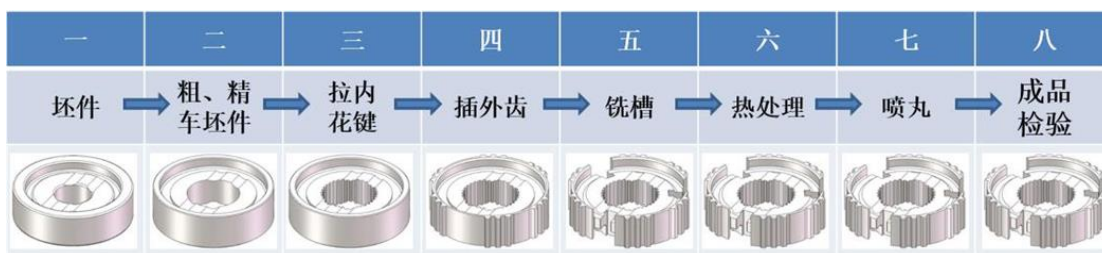
典型精锻钢环生产工艺



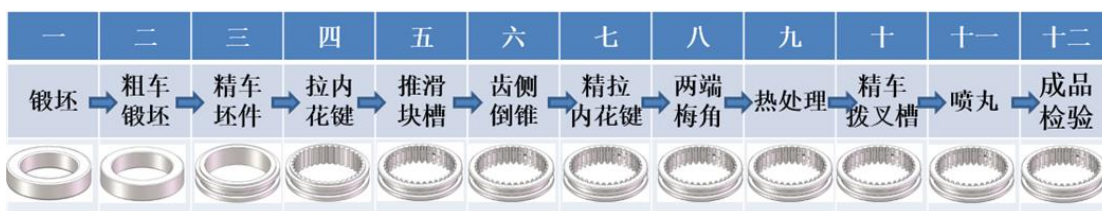
典型冲压钢环生产工艺



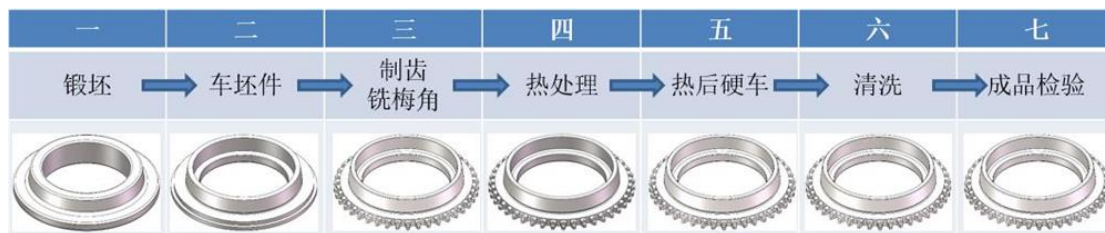
典型齿毂生产工艺



典型齿套生产工艺



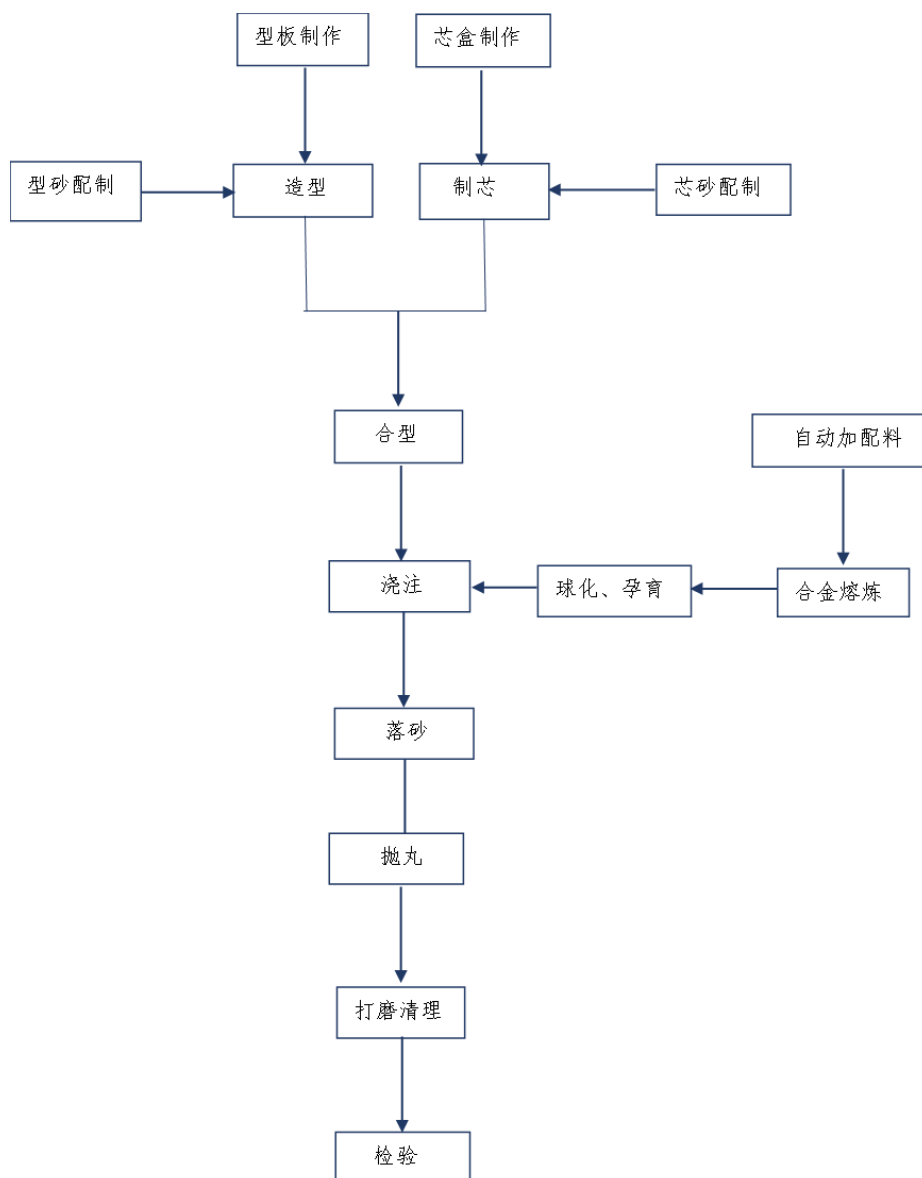
典型结合齿生产工艺



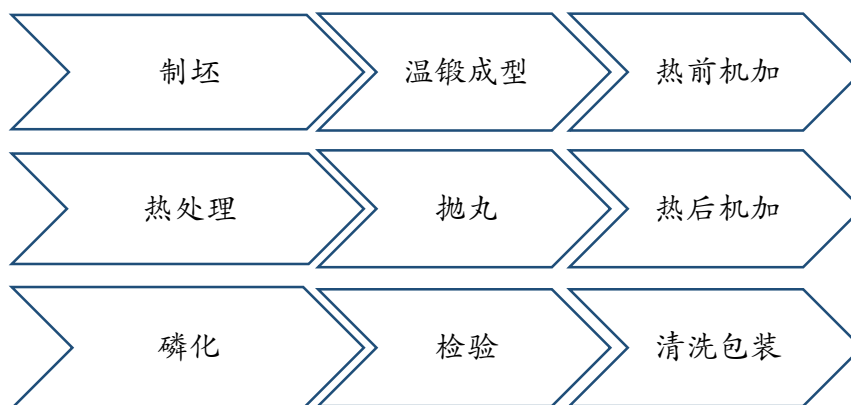
(2) 差速器系统产品

差速器系统主要产品为差速器壳体、行星齿轮、半轴齿轮等，目前已具备自主设计、同步开发和生产制造的能力，该业务处于高速增长阶段，是公司未来最重要的核心业务之一。

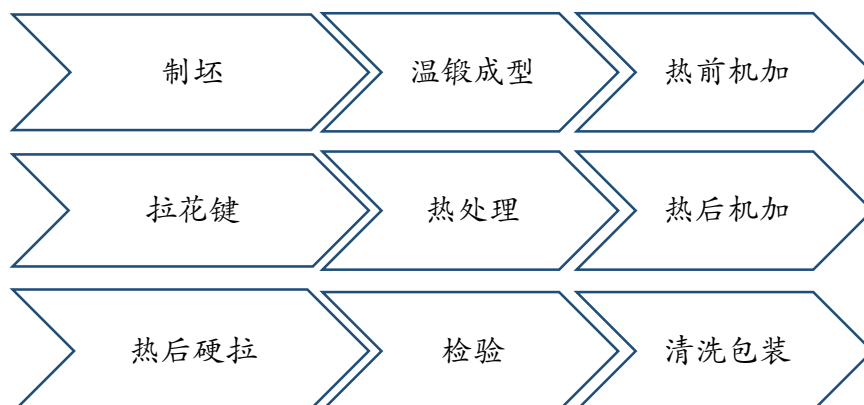
差速器壳体主要加工工艺流程



行星齿轮主要加工工艺流程



半轴齿轮主要加工工艺流程



(三) 主营业务收入及主要客户情况

1、营业收入按产品划分情况

报告期内，公司主营业务收入按产品划分情况如下：

产品	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019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 (%)
同步器总成	33,156.61	47.44	82,980.79	58.42	77,575.43	67.33	65,494.38	71.44
结合齿	15,358.91	21.98	28,394.60	19.99	24,171.31	20.98	21,299.71	23.23
航空零部件	12,116.34	17.34	13,792.98	9.71	3,552.38	3.08	-	-
其他	9,258.73	13.24	16,870.48	11.88	9,915.77	8.61	4,881.68	5.32
合计	69,890.59	100.00	142,038.84	100.00	115,214.89	100.00	91,675.77	100.00

2、收入地区分布情况

报告期内，公司主营业务收入按区域划分情况如下：

产品	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019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 (%)
国内	62,512.75	89.44	127,663.04	89.88	103,368.81	89.72	83,090.13	90.63

产品	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019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 (%)
国外	7,377.85	10.56	14,375.80	10.12	11,846.08	10.28	8,585.63	9.37
合计	69,890.59	100.00	142,038.84	100.00	115,214.89	100.00	91,675.77	100.00

3、报告期内向前五大客户销售的情况

报告期内，公司前五大客户名称、销售金额以及相应占销售收入的比例情况如下：

单位：万元

2022年1-6月				
序号	客户名称	金额	占当期营业收入的比例	主要销售产品
1	Magna PT	10,819.30	15.19%	钢环、铜环、结合齿、同步器总成
2	客户 X	10,604.88	14.89%	航空零部件
3	大众汽车（中国）投资有限公司	8,863.88	12.44%	同步器总成、结合齿、铜环、齿轮
4	中国第一汽车股份有限公司	4,363.16	6.13%	齿轮、差壳、差速器总成
5	采埃孚集团	3,974.27	5.58%	钢环、铜环、结合齿、齿环、齿套等
合计		38,625.50	54.23%	
2021年度				
序号	客户名称	金额	占当期营业收入的比例	主要销售产品
1	Magna PT	20,366.85	14.10%	钢环、铜环、结合齿、离合器支撑主转毂、同步器
2	大众汽车（中国）投资有限公司	16,432.38	11.38%	铜环、齿轮、同步器总成、结合齿
3	陕西法士特齿轮有限责任公司	12,236.82	8.47%	锻造钢环
4	客户 X	11,558.08	8.00%	航空零部件
5	中国第一汽车股份有限公司	10,909.98	7.55%	齿轮、差壳

合计		71,504.11	49.51%	
2020 年度				
序号	客户名称	金额	占当期营业收入的比例	主要销售产品
1	Magna PT	17,499.04	14.95%	钢环、铜环、结合齿、同步器、离合器支撑主转毂
2	大众汽车（中国）投资有限公司	17,034.65	14.55%	铜环、齿轮、同步器总成、结合齿
3	陕西法士特齿轮有限责任公司	12,183.64	10.41%	锻造钢环
4	中国重汽集团	9,294.26	7.94%	钢环、铜环、结合齿、同步器总成
5	上海汽车变速器有限公司	7,173.18	6.13%	同步器总成、结合齿
合计		63,184.77	53.97%	
2019 年度				
序号	客户名称	金额	占当期营业收入的比例	主要销售产品
1	大众汽车（中国）投资有限公司	13,487.96	14.54%	铜环、齿轮、同步器总成、结合齿
2	陕西法士特齿轮有限责任公司	11,813.09	12.73%	锻造钢环
3	上海汽车变速器有限公司	8,697.61	9.38%	同步器总成、结合齿
4	Magna PT	8,124.81	8.76%	钢环、铜环、结合齿、同步器，离合器支撑主转毂
5	豪能贺尔碧格传动技术（上海）有限公司	6,633.20	7.15%	铜环、结合齿、同步器
合计		48,756.67	52.56%	

注：客户 X 系由于相关信息涉及军工等相关保密要求，故采取脱敏方式披露；对于向已知同一控制下客户实现收入合并披露。

公司不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50%或严重依赖于少数客户的情况。

4、报告期内向前五名供应商采购情况

报告期内，公司前五大供应商名称、采购金额以及相应占采购总额的比例情况如下：

单位：万元

2022年1-6月				
序号	供应商名称	金额	占当期采购总额的比例	主要采购产品
1	重庆兴韵晨金属材料有限公司	2,758.99	8.84%	有色金属类材料（铝、锰、铜、锌）
2	西宁特殊钢股份有限公司	2,740.10	8.78%	圆钢
3	重庆鼎强商贸有限公司	2,155.73	6.91%	圆钢
4	常州光洋轴承股份有限公司	1,626.55	5.21%	中间环坯件、锻造钢环坯件、黑色件坯件
5	重庆市璧山区茂渝机械制造有限公司	1,516.27	4.86%	黑色件坯件、同步器零件
合计		10,797.64	34.60%	
2021年度				
序号	供应商名称	金额	占当期采购总额的比例	主要采购产品
1	重庆兴韵晨金属材料有限公司	7,427.81	11.19%	有色金属类材料（铝、锰、铜、锌）
2	重庆市璧山区茂渝机械制造有限公司	4,146.94	6.25%	黑色件坯件、同步器零件
3	重庆鼎强商贸有限公司	3,874.95	5.84%	圆钢
4	常州光洋轴承股份有限公司	3,237.65	4.88%	中间环坯件、锻造钢环坯件、黑色件坯件
5	嘉兴和新精冲科技有限公司	2,067.79	3.12%	结合齿坯件
合计		20,755.13	31.28%	
2020年度				
序号	供应商名称	金额	占当期采购总额的比例	主要采购产品
1	重庆青竹机械制造有限公司	12,193.95	26.39%	黑色件坯件（齿套坯件、结合齿坯件、锻造钢环坯件）
2	重庆兴韵晨金属合金有限公司	4,378.06	9.47%	有色金属类材料（铝、锰、铜、锌）
3	重庆市璧山区茂渝机械制造有限公司	3,616.64	7.83%	黑色件坯件、同步器零件
4	常州光洋轴承股份有限公司	1,792.17	3.88%	中间环坯件、锻造钢环坯件、黑色件坯件

5	重庆兴富吉实业有限公司	1,752.49	3.79%	齿套坯件、钢材
合计		23,733.30	51.36%	
2019 年度				
序号	供应商名称	金额	占当期采购总额的比例	主要采购产品
1	重庆青竹机械制造有限公司	9,886.58	22.99%	黑色件坯件（齿套坯件、结合齿坯件、锻造钢环坯件）
2	重庆韵晨金属合金有限公司	4,880.16	11.35%	有色金属类材料（铝、锰、铜、锌）
3	重庆兴富吉实业有限公司	2,363.55	5.50%	齿套坯件、钢材
4	重庆市璧山区茂渝机械制造有限公司	1,989.66	4.63%	黑色件坯件、同步器零件
5	欧瑞康美科表面技术（上海）有限公司成都分公司	1,405.85	3.27%	铜环
合计		20,525.80	47.73%	

注：重庆兴韵晨金属材料有限公司和重庆韵晨金属合金有限公司为同一实控人控制下公司，故采购数据合并计算并统一列示在重庆兴韵晨金属材料有限公司名下。

（四）安全生产及环保情况

1、安全生产情况

报告期内，公司严格遵守安全生产相关各项法律法规，未发生过安全生产事故，不存在因违反安全生产相关法律法规而被处罚的情形。

2、环境保护情况

公司目前的生产经营不涉及重污染情况。公司在生产经营中遵守国家环保有关法律法规，报告期内未发生污染事故和纠纷，不存在因违反环保法律法规而受到处罚的情况。

八、公司主要固定资产和无形资产

（一）主要固定资产

1、固定资产概览

截至 2022 年 6 月 30 日，公司固定资产总体情况如下：

单位：万元

固定资产类别	原值	折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物	40,920.53	7,583.80	-	33,336.72
机器设备	167,558.56	62,103.02	957.85	104,497.70
运输工具	2,101.57	1,518.45	-	583.13
办公设备及其他	8,448.11	4,901.12	1.17	3,545.82
合计	219,028.77	76,106.39	959.01	141,963.36

2、主要生产设备

公司主要生产设备为数控机床、空压机、铣床、磨床、加工中心等，报告期各期末，公司生产设备情况如下：

报告期	原值（万元）	净值（万元）	成新率（%）
2022 年 6 月末	167,558.56	104,497.70	62.36
2021 年末	159,652.60	103,814.52	65.03
2020 年末	121,264.94	76,211.73	62.85
2019 年末	103,302.17	72,361.52	70.05

3、房屋建筑物情况

（1）自有房屋建筑物情况

参见附件 1：发行人自有房屋建筑物情况

（2）租赁房屋建筑物情况

参见附件 2：发行人租赁房屋建筑物情况

4、固定资产变化情况

报告期内，公司固定资产账面净值变化情况如下：

单位：万元

固定资产类别	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
房屋建筑物	33,336.72	33,787.54	31,883.45	15,767.88
机器设备	104,497.70	103,814.52	76,211.73	72,361.52
运输工具	583.13	528.57	574.00	274.66
电子设备及其他	3,545.82	3,739.86	4,582.65	2,024.12
合计	141,963.36	141,870.49	113,251.83	90,428.17

（二）主要无形资产情况

1、土地使用权情况

详见附件 3：发行人土地使用权情况

2、商标

详见附件 4：发行人注册商标权情况

3、专利

详见附件 5：发行人注册专利情况

4、软件著作权

详见附件 6：发行人软件著作权情况

（三）主要资质及认证情况

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人与经营业务相关的主要资质及认证情况如下：

持有人	证书名称	证书编号	发证日期	截至日期
豪能股份	环境管理体系认证	CN12/20959	2021-08-23	2024-08-22
	测量管理体系	ISC-2020-0850	2020-12-01	2025-11-30
	高新技术企业	GR20215100118	2021-10-9	2024-10-8
	汽车行业质量管理体系认证	IATF 0419406	2021-08-22	2024-08-21

持有人	证书名称	证书编号	发证日期	截至日期
		SGS CN09/21895.01		
	海关报关单位注册登记证书	5101264819	2015-07-08	长期
	对外贸易经营者备案登记表	05128149	2022-06-07	长期
长江机械	汽车质量管理体系认证	0407099	2021-06-23	2024-06-22
	中国职业健康安全管理体系认证	05131709012	2020-12-02	2023-12-12
	环境管理体系认证	121709018	2020-12-02	2023-12-12
	高新技术企业	GR201951000170	2019-10-14	2022-10-14
	市级工程技术中心认定	泸市科人[2019]121号	2019-11-27	/
	对外贸易经营者备案登记表	01704702	2016-03-31	/
	进出口货物收发货人	5105960570		2068-07-31
	四川省企业技术中心	/	2012-10	/
泸州豪能	汽车行业质量管理体系认证	IATF 0408241	2021-06-30	2024-06-29
	海关报关单位注册登记证书	5105962006	2018-10-23	长期
	对外贸易经营备案登记表	03114007	2022-03-10	长期
重庆豪能	中国职业健康安全管理体系认证	04621S13059R1M	2021-09-15	/
	环境管理体系认证	21E1441R2M	2021-09-15	2024-09-12
	汽车质量管理体系认证	IATF 16949:2016	2021-04-16	2024-04-15
	安全生产标准化三级企业（机械）	渝 AQB500227JXIII202000 009	2020-04	2023-04
	高新技术企业证书	GR202151101450	2021-11-12	2024-11-12
	对外贸易经营者备案登记	03104571	2018-04-04	长期
	海关报关单位注册登记证书	502796052N	2018-04-12	长期
昊轶强 ^{注2}	特种设备使用许可登记	容 17 川 A13415（21）	2021-05-19	/
	特种设备使用许可登记	起 17 川 A13604（20）	2020-12-28	2023-01

持有人	证书名称	证书编号	发证日期	截至日期
	特种设备使用许可登记	起 17 川 A13602 (20)	2020-12-28	2023-01
	特种设备使用许可登记	起 17 川 A13605 (20)	2020-12-28	2023-01
	特种设备使用许可登记	起 17 川 A13603 (20)	2020-12-28	2023-06
	航空航天质量管理体系认证	C0322223-AS5	2021-4-27	2023-04-09
	航空航天质量管理体系认证	C0322223-AS4	2020-04-10	2023-04-09
恒翼升	特种设备使用许可登记	容 17 川 A15145	2021-09-13	/
青竹机械	环境管理体系认证证书	04621E14241R1M	2021-10-07	2024-10-06
	汽车质量管理体系认证	IATF 16949:2016	2021-09-10	2024-09-09
	高新技术企业证书	GR201951101392	2019-11-21	2022-11-21

注 1：昊轶强另外已取得装备承制单位资格证书、武器装备科研生产单位三级保密资格证书、国军标质量管理体系认证证书等相关军工资质，且截至本募集说明书出具之日相关资质均在有效期。考虑相关经营资质信息涉及保密要求，故未予详细披露。

发行人及其合并报表范围内子公司均已取得日常经营所需的全部业务资质和许可，且该等资质和许可均在有效期内。

九、发行人境外经营情况

截至本募集说明书签署日，发行人未在境外成立子公司。

十、发行人自上市以来历次筹资、派现及净资产变化情况

单位：万元

首发前最近一期末净资产额 (万元)	89,412.22		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额(万元)
	2017年11月	首次公开发行A股	55,445.67
	2020年11月	股权激励	6,773.03
近三年累计派现金额(万元)	16,729.66		

本次发行前最近一期末净资产额（万元）	190,533.96
--------------------	------------

注1：首发前最近一期末净资产为2017年9月30日归属于母公司所有者权益的未经审计数据；

注2：本次发行前最近一期末净资产为2022年6月30日归属于母公司所有者权益的未经审计数据。

十一、报告期内发行人及其控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况

报告期内，发行人及其控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及承诺履行情况如下表所示：

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	向朝东、徐应超、向星星、杜庭强、向朝明	本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按有关规定进行相应调整）不低于发行价。	2017/9/22；锁定期满后两年内	是	是
	股份限售	向朝东、张勇、扶平、杨燕、向朝明	每年转让其股份不超过本人持有的公司股份数量的 25%；离职后半年内，不转让本人持有的公司股份。本人所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按有关规定进行相应调整）不低于发行价。	2017/9/22；前述锁定期满后，本人在担任公司董事、高级管理人员期间	是	是
	股份限售	张诚	每年转让其股份不超过本人持有的公司股份数量的 25%；离职后半年内，不转让本人持有的公司股份。	2017/9/22；前述锁定期满后，本人在担任公司监事期间	是	是

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
	解决同业竞争	向朝东、徐应超、向星星、杜庭强、向朝明	1、本人未直接或间接经营（包括但不限于单独、合伙经营，投资，在与豪能股份业务相竞争的其他企业担任董事、高级管理人员）与豪能股份经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。2、本人将不直接或间接经营（包括但不限于单独、合伙经营，投资，在与豪能股份业务构成竞争的其他企业担任董事、高级管理人员）与豪能股份目前及未来经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。3、凡本人有任何商业机会可从事、参与或投资可能会与豪能股份及其子公司目前及未来的主营业务构成竞争的业务，其会将该等商业机会让予豪能股份。4、本人将促使直接或间接控制的其他经济实体遵守上述 1-3 项承诺。如本人直接或间接控制的其他经济实体未履行上述承诺而给豪能股份造成经济损失，本人将承担相应的赔偿责任。	2017/9/22；在本人为豪能股份控股股东/共同实际控制人期间	是	是

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
	解决关联交易	向朝东、徐应超、向星星、杜庭强、向朝明	1、将尽可能地避免和减少其与豪能股份之间的关联交易； 2、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将根据有关法律、法规和规范性文件以及豪能股份公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与豪能股份签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，关联交易价格原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护豪能股份及其他股东的利益；3、保证不利用其在豪能股份的地位和影响，通过关联交易损害豪能股份及其他股东的合法权益；4、促使其直接或间接控制的其他经济实体遵守上述 1-3 项承诺；5、如直接、间接控制的其他经济实体违反上述承诺而导致豪能股份或其他股东的权益受到损害，将依法承担相应的赔偿责任。	2017/9/22；在本人为豪能股份共同实际控制人及/或持股 5%以上股东期间	是	是
	其他	向朝东、徐应超、向星星、杜庭强、向朝明	每年减持所持有的公司股票总量不超过上一年度最后一个交易日登记在本人名下的公司股票的 25%，减持方式包括竞价交易和大宗交易，减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按有关规定进行相应调整）不低于发行价。本人减持时，将提前三个交易日予以公告。如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。	2017/9/22；锁定期满后两年内	是	是

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
	其他	公司	<p>1、如果本公司未履行招股说明书中披露的相关承诺事项，本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。2、如果因本公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失。3、公司将对出现未履行承诺行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员采取调减或停发薪酬或津贴（如该等人员在公司领薪）等措施。如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本公司将采取以下措施：1、及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；2、向本公司的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。</p>	2017/9/22；长期	否	是

十二、发行人的股利分配政策

（一）公司现行利润分配政策

发行人现行有效的《公司章程》已根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红（2022年修订）》（证监会公告[2022]3号）等相关要求，就公司利润分配政策等进行了完善。

公司现行有效的《公司章程》中有关利润分配政策具体内容如下：

1、整体利润分配原则及方式

公司在制定利润分配政策和具体方案时，应当重视投资者的合理投资回报，并兼顾公司的长远利益和可持续发展，保持利润分配政策的连续性和稳定性。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式。公司在选择利润分配方式时，相对于股票股利等分配方式优先采用现金分红的方式。根据公司现金流状况、业务成长性、每股净资产规模等情况，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配。

2、差异化的现金分红政策

在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上应在每年年度股东大会召开后进行一次现金分红，且以现金方式分配的利润应不少于当年实现的可分配利润的百分之二十；公司存在以前年度未弥补亏损的，以现金方式分配的利润应不少于弥补亏损后可分配利润的百分之二十；公司实施现金分红政策时，可以同时派发股票股利。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例不低于百分之八十；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例不低于百分之四十；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例不低于百分之二十；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

3、公司利润分配方案的决策程序和机制

(1) 公司每年利润分配预案由董事会结合《公司章程》的规定、盈利情况、资金供给和需求情况制定。独立董事应对利润分配方案进行审核并发表独立明确的意见，董事会通过后提交股东大会审议。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，包括但不限于电话、传真和邮件沟通或邀请中小股东参会等方式，充分听取中小股东的意见和诉求。

(2) 公司因特殊情况而不进行现金分红时，公司应在董事会决议公告和年报全文中披露未进行现金分红或现金分配低于规定比例的原因，以及公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项。

(3) 董事会审议利润分配相关政策时，须经全体董事过半数表决通过方可提交股东大会审议；股东大会审议利润分配相关政策时，须经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上表决通过。

(4) 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后二个月内完成股利的派发事项。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

4、公司利润分配政策的调整

如遇到战争、自然灾害等不可抗力，并对公司生产经营造成重大影响时，或公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整，但调整后的利润分配政策不得违反相关法律、行政法规、部门规章和政策性文件的规定。

公司调整利润分配方案，应当按照前述“公司利润分配方案的决策程序和机制”相应程序决策。

5、利润分配政策的披露

公司应当在年度报告中详细披露利润分配政策的制定及执行情况，说明是否符合《公司章程》的规定或者股东大会决议的要求；现金分红标准和比例是否明确和清晰；相关的决策程序和机制是否完备；独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用；中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分保护等。如涉及利润分配政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

（二）最近三年公司现金分红情况

单位：万元

分红年度	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润比率（%）
2019	4,181.46	12,198.11	34.28
2020	6,490.45	17,679.07	36.71
2021	6,057.75	19,959.00	30.35
公司最近三年累计现金分红合计金额（含税）			16,729.66
公司最近三年年均归属于母公司股东的年均净利润			16,612.06
最近三年累计现金分红占最近三年合并报表中归属于上市公司股东的年均净利润的比例			100.71%

2019年至2021年，公司实现的归属于上市公司股东的净利润在提取法定盈余公积金及向公司股东分红后，每年剩余的未分配利润结转至下一年度，主要用于公司的日常生产经营。

十三、公司最近三年发行的债券情况及资信评级情况

（一）最近三年债券发行和偿还情况

截至本募集说明书签署日，公司及控股子公司未发行过债券。

（二）最近三年偿债财务指标

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
资产负债率（合并）	49.11%	49.68%	41.82%	30.79%
息税折旧摊销前利润（万元）	25,689.56	42,784.07	34,669.18	26,758.65
利息保障倍数（倍）	14.07	13.15	75.83	31.52

注：资产负债率=总负债/总资产；利息保障倍数=（利润总额+利息支出（不含资本化支出））/利息支出（含资本化支出）

（三）资信评级情况

针对本次可转债发行，公司聘请了中证鹏元进行资信评级。根据中证鹏元出具的信用评级报告，公司的主体信用级别为 AA-，本次可转债的信用级别为 AA-。

十四、发行人董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员的基本情况

截至本募集说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员名单如下：

序号	姓名	性别	出生年月	职务	任职起始日	任职到期日
1	张勇	男	1967/12	董事长	2022/03/28	2024/05/17
				董事、总经理	2015/06/08	2024/05/17
2	向星星	女	1981/11	董事	2019/01/16	2024/05/17
3	杨燕	女	1964/12	董事	2018/06/01	2024/05/17
				副总经理	2015/06/08	2024/05/17
4	扶平	男	1968/01	董事、副总经理	2015/06/08	2024/05/17
5	向朝明	男	1959/02	董事	2015/06/08	2024/05/17
6	孙新征	男	1984/06	董事	2022/05/09	2024/05/17
				副总经理	2021/05/18	2024/05/17

序号	姓名	性别	出生年月	职务	任职起始日	任职到期日
7	余海宗	男	1964/05	独立董事	2019/01/16	2024/05/17
8	时玉宝	男	1953/11	独立董事	2021/05/18	2024/05/17
9	余丽霞	女	1972/12	独立董事	2021/05/18	2024/05/17
10	张诚	男	1971/03	监事会主席	2018/06/08	2024/05/17
				监事	2015/06/08	2024/05/17
11	莫瑶	女	1990/11	监事	2021/05/18	2024/05/17
12	刘长寿	男	1969/07	职工监事	2015/06/08	2024/05/17
13	侯凡	男	1983/05	董事会秘书	2019/04/17	2024/05/17
14	鲁亚平	女	1967/08	财务总监	2018/10/29	2024/05/17

1、董事会成员

张勇先生：高级工程师。曾任长江机械销售部副部长、总经理助理、副总经理，豪能贺尔碧格董事。现任公司董事长、总经理，兼长江机械执行董事和总经理、重庆豪能董事、泸州豪能执行董事和总经理、吴轶强董事长、豪能空天董事。

向星星女士：曾任职于四川省人防办，公司采购部副部长，豪能贺尔碧格监事。现任公司董事、董事长秘书，兼吴轶强董事。

杨燕女士：曾任长江机械销售部部长助理，公司销售总监。现任公司董事、副总经理，兼成都豪能本部总经理，豪能空天董事。

扶平先生：工程师。曾任长江机械车间主任、副总经理，江苏豪能总经理。现任公司董事、副总经理，兼重庆豪能董事长和总经理、青竹机械执行董事和总经理。

向朝明先生：曾任职于重庆长安汽车股份有限公司销售分公司。现任公司董事、泸州豪能建设指挥部指挥长。

孙新征先生：德国经济工程师。曾任德国采埃孚集团商用车事业部工艺刀具工程师，采埃孚北奔传动技术（重庆）有限公司常务副总助理、生产副经理。曾任公司监事、企业管理总监，现任公司董事、副总经理，兼豪能空天董事长和总经理、航天神坤董事。

余海宗先生：中国注册会计师，中国成本研究会理事，中国会计学会高级会员，成都房地产会计学会副会长，四川省注册会计师协会教育委员会成员。曾任职于四川川威集团财务部，先后担任西南化机、金宇车城、天兴仪表、红旗连锁、帝欧家具、国光股份、皇中国际等公司独立董事，现任西南财经大学会计学院教授，公司独立董事，同时兼任四川成渝高速公路(0107.HK)、中国铁钛(00893.HK)、成都先导(688222)独立董事，洛阳银行股份有限公司董事、成都阜特科技股份有限公司董事、成都卡诺普机器人技术股份有限公司董事、四川励志环保科技有限公司董事。

时玉宝先生：中共党员，工商管理研究生学历，高级经济师，高级政工师。曾任长安汽车（集团）有限责任公司汽车制造厂党委书记，常务副厂长，厂长，长安汽车（集团）有限公司党委常务副书记，工会主席，重庆长安汽车股份有限公司监事会主席，重庆长安民生物流股份有限公司董事长，重庆长安房地产开发有限责任公司董事长，重庆长安工业（集团）有限责任公司总经理，党委书记，董事长，监事会主席。退休后受北京市国有资产监督管理委员会聘任，于2015年2月至2019年1月任首钢集团有限公司外部董事，2019年9月受“首钢福山资源集团有限公司”聘任，出任该公司非执行董事。

余丽霞女士：中共党员，博士，教授，硕士生导师，经济学（产业经济学）博士学位，四川省“经济区发展与重大生产力布局研究”智库专家，四川省区域经济学会常务理事，四川省财政厅高级职称评审专家，四川省中小企业融资服务专家讲师团成员，成都市政府目标绩效考评工作创新项目评审专家。现任四川师范大学商学院党委委员，川港金融实验中心主任，商学院专业硕士学位中心副主任，四川师范大学经济学学科组职称评审专家。

2、监事会成员

张诚先生：工程师。曾任长江机械技术开发部部长，江苏豪能副总经理，长江机械副总经理。现任公司监事会主席，兼昊轶强监事和豪能空天监事。

莫瑶女士：中共党员，本科学历，中级会计师，三级人力资源管理师。曾为公司成本会计，现任公司监事和财务主管，兼豪能空天监事。

刘长寿先生：2008 年至今为豪能股份行政部职员，现任公司职工监事。

3、高级管理人员

除前述兼任董事的高级管理人员外，公司其他高级管理人员如下：

侯凡先生：曾任职于重庆市体育彩票管理中心，公司董事会办公室证券事务代表。现任公司董事会秘书，兼吴轶强董事、豪能空天董事、航天神坤董事。

鲁亚平女士：高级会计师。曾任青岛啤酒西南营销公司泸州分公司财务经理，重庆分公司财务经理，长江机械财务经理，重庆豪能财务经理。现任公司财务总监，兼吴轶强董事。

(二) 董事、监事、高级管理人员的薪酬情况

公司现任董事、监事和高级管理人员 2021 年度在公司领取的薪酬情况如下表所列：

姓名	职务	薪酬（万元）（税前）	是否在股东单位或其它关联单位领取报酬、津贴
向朝东	董事长（离任）	100.06	否
张勇	董事长、总经理	100.02	否
向星星	董事	30.08	否
杨燕	董事、副总经理	89.26	否
扶平	董事、副总经理	84.48	否
向朝明	董事	50	否
孙新征	董事、副总经理	60.06	否
余海宗	独立董事	7.2	否
时玉宝	独立董事	4.44	否
余丽霞	独立董事	4.44	否
李映昆	独立董事（离任）	2.76	否
孟忠伟	独立董事（离任）	2.76	否
张诚	监事会主席	36	否
莫瑶	监事	13.48	否

姓名	职务	薪酬（万元）（税前）	是否在股东单位或其它关联单位领取报酬、津贴
刘长寿	职工监事	8.3	否
侯凡	董事会秘书	36.06	否
鲁亚平	财务总监	36.08	否
合计		665.48	-

（三）公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员兼职情况见本募集说明书第五节“二、（六）发行人的董事、监事、高级管理人员及其主要兼职或控制的企业”。

（四）董事、监事和高级管理人员持有本公司股份情况

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人董事、监事和高级管理人员持有发行人股份的情况如下表：

姓名	职务	持股数（股）	持股占比
张勇	董事长、总经理	11,319,162	2.87%
向星星	董事	26,575,640	6.75%
杨燕	董事、副总经理	11,309,662	2.87%
扶平	董事、副总经理	2,185,040	0.55%
向朝明	董事	14,268,800	3.62%
张诚	监事会主席	535,080	0.14%
莫瑶	监事	1,274	0.00%
侯凡	董事会秘书	182,000	0.05%
鲁亚平	财务总监	187,707	0.05%
合计		66,564,365	16.90%

（五）管理层激励情况

公司于 2020 年 7 月 31 日、2020 年 8 月 17 日分别召开第四届董事会第十六次会议、2020 年第一次临时股东大会，审议通过《关于提请股东大会授权董事会

办理股权激励相关事宜的议案》，提请公司股东大会授权董事会，就股权激励计划修改《公司章程》、办理公司注册资本的变更登记事项。

根据公司 2020 年第一次临时股东大会授权，公司 2020 年 8 月 20 日召开的第四届董事会第十八次会议与第四届监事会第十四次会议审议通过《关于向公司 2020 年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》。公司向 148 名授予对象授予限制性股票 727.5 万股，限制性股票的授予价格为每股 9.31 元，实际增加注册资本 7,275,000.00 元，变更后的注册资本、实收资本（股本）均为人民币 216,348,200.00 元。2020 年 9 月 24 日，公司完成了 2020 年限制性股票激励计划授予登记工作，并取得了中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》。

2020 年 11 月 23 日，公司本次变更完成工商登记备案。

十五、最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况

截至本募集说明书签署日，公司最近五年内不存在被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情形。

截至本募集说明书签署日，发行人及其合并报表范围内子公司最近 36 个月内不存在受到过 1 万元以上的行政处罚，符合《上市公司证券发行管理办法》第九条的规定；发行人现任董事、监事、高级管理人员最近 36 个月未曾受到过证监会行政处罚，最近 12 个月亦未曾受到过交易所公开谴责。

第五节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争情形

截至 2022 年 6 月 30 日，公司股东向朝东先生持有发行人 71,344,000 股股份，占发行人总股本的比例为 18.12%，系发行人控股股东。

根据公司共同实际控制人签署的《一致行动暨共同控制协议》以及《关于部分一致行动人解除一致行动关系的协议》，截至 2022 年 6 月 30 日，公司共同实际控制人为向朝东先生、向星星女士、向朝明先生。三人所持公司的股份仍合并计算，合计持有公司股份 112,188,440 股，占公司总股本的 28.49%。

报告期内，公司与向朝东先生、向星星女士、向朝明先生及其关联方之间不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争的措施

为避免同业竞争损害公司及其他股东的利益，公司控股股东及共同实际控制人于 2017 年 9 月 22 日发行人首次公开发行股票并上市阶段向发行人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体如下：

“1、本人未直接或间接经营（包括但不限于单独、合伙经营，投资，在与豪能股份业务相竞争的其他企业担任董事、高级管理人员）与豪能股份经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。

2、本人将不直接或间接经营（包括但不限于单独、合伙经营，投资，在与豪能股份业务构成竞争的其他企业担任董事、高级管理人员）与豪能股份目前及未来经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。

3、凡本人有任何商业机会可从事、参与或投资可能会与豪能股份及其子公司目前及未来的主营业务构成竞争的业务，其会将该等商业机会让予豪能股份。

4、本人将促使直接或间接控制的其他经济实体遵守上述 1-3 项承诺。如本人直接或间接控制的其他经济实体未履行上述承诺而给豪能股份造成经济损失，本人将承担相应的赔偿责任。

5、在本人为豪能股份控股股东/共同实际控制人期间，上述承诺函持续有效。”

报告期内，上述承诺函持续生效且各承诺人均如实履约，未发生违反上述《关于避免同业竞争的承诺函》的情形。

（三）发行人律师关于发行人同业竞争的核查意见

发行人律师广东信达律师事务所在其出具的《法律意见书》中对发行人同业竞争问题发表的意见认为：

1、发行人与发行人控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争的情形。

2、发行人的控股股东、实际控制人已采取有效措施或承诺避免与发行人产生同业竞争。

3、发行人已按照法律、法规和《公司章程》的有关规定，对同业竞争及避免同业竞争的承诺和措施进行了充分披露，没有重大遗漏或重大隐瞒。

二、关联方

（一）控股股东

截至 2022 年 6 月 30 日，公司股东向朝东先生持有发行人 71,344,000 股股份，占发行人总股本的比例为 18.12%，为发行人第一大股东，系发行人控股股东。

（二）实际控制人

2017 年 9 月，公司股东向朝东先生、向星星女士、向朝明先生、徐应超先生和杜庭强先生共同签署了《一致行动暨共同控制协议》，各方约定行使公司重大事项股东表决权时保持一致行动并对公司实施共同控制。2021 年 11 月，公司股东向朝东先生、向星星女士、向朝明先生、徐应超先生、杜庭强先生经共同协商，签署了《关于部分一致行动人解除一致行动关系的协议》，自本协议生效之日起，

徐应超先生、杜庭强先生解除一致行动关系，向朝东先生、向星星女士和向朝明先生继续履行《一致行动暨共同控制协议》，公司一致行动人变更为向朝东先生、向星星女士和向朝明先生。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司共同实际控制人为向朝东先生、向星星女士、向朝明先生。三人所持公司的股份仍合并计算，合计持有公司股份 112,188,440 股，占公司总股本的 28.49%。

（三）控股股东和实际控制人控制的其他主要公司

截至 2022 年 6 月 30 日，除发行人及其子公司外，向朝东先生、向星星女士、向朝明先生无其他直接或间接控制的主要企业。

（四）其他持有发行人 5%以上股份的股东

截至 2022 年 6 月 30 日，除发行人控股股东及共同实际控制人向朝东先生、向星星女士、向朝明先生外，其他持有发行人 5%以上股份的股东情况如下：

序号	股东姓名或名称	股份数量（股）	股权比例	股东性质
1	徐应超	27,110,720	6.8900%	境内自然人

注：发行人股东向朝东与徐应超为舅甥关系。

（五）发行人控制或参股的企业

截至 2022 年 6 月 30 日，公司控股、参股公司的主要情况如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
泸州豪能传动技术有限公司	泸州	泸州	同步器、差速器研发设计、生产与销售	100.00	-	新设
泸州长江机械有限公司	泸州	泸州	铜环、结合齿、钢环的研发、生产与销售	100.00	-	同一控制下企业合并
成都昊轶强航空设备制造有限公司	成都	成都	航空飞行器零部件精密制造与销售	100.00		非同一控制下企业合并

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
成都恒翼升航空科技有限公司	成都	成都	航空零部件、相关设备设计、制造及装配、销售	-	100.00	新设
成都豪能空天科技有限公司	成都	成都	航天配套产品	80.00	-	新设
重庆豪能兴富同步器有限公司	重庆	重庆	齿毂、齿套的研发、生产与销售	51.00	-	新设
重庆青竹机械制造有限公司	重庆	重庆	齿轮精密锻件制造与销售	-	100.00	非同一控制下企业合并
四川航天神坤科技有限公司	成都	成都	航天零部件及特种智能装备研发、生产与销售	34.00	-	增资

注：公司于2022年7月25日召开第五届董事会第十次（临时）会议，审议通过了《关于收购重庆豪能兴富同步器有限公司49%股权的议案》。公司独立董事亦对本次交易发表了同意的独立意见。本次交易无需提交公司股东大会审议。截至本报告出具之日，发行人已向重庆豪能原少数股东支付首期股权转让款，且重庆豪能已就相关事项完成工商变更，发行人对重庆豪能的持股变更为100%。

（六）发行人的董事、监事、高级管理人员及其主要兼职或控制的企业

姓名	发行人任职职务	兼职情况	其他控股企业
张勇	董事长、总经理	长江机械执行董事和总经理、重庆豪能董事、泸州豪能执行董事和总经理、昊轶强董事长、豪能空天董事	无
向星星	董事、董事长秘书	昊轶强董事	无
杨燕	董事、副总经理	成都豪能本部总经理、豪能空天董事	无
扶平	董事、副总经理	重庆豪能董事长和总经理、青竹机械执行董事和总经理	无
向朝明	董事	泸州豪能建设指挥部指挥长	无
孙新征	董事、副总经理	豪能空天董事长和总经理、航天神坤董事	无
余海宗	独立董事	洛阳银行股份有限公司董事、成都阜特科技股份有限公司董事、四川励志环保科技有限公司董事、成都卡诺普机器人技术股份有限公司董事	无
时玉宝	独立董事	首钢福山资源集团有限公司（00639.HK）非执行董事	无
余丽霞	独立董事	无	无
张诚	监事会主席	昊轶强监事、豪能空天监事	无

姓名	发行人任职职务	兼职情况	其他控股企业
莫瑶	监事、财务主管	豪能空天监事	无
刘长寿	职工监事、行政部职员	无	无
鲁亚平	财务总监	昊轶强董事	无
侯凡	董事会秘书	昊轶强董事、豪能空天董事、航天神坤董事	无

（七）其他关联方

截至 2022 年 6 月末，发行人其他主要关联方如下：

其他关联方名称	其他关联方与发行人关系
徐应超	公司持股 5%以上股东，原共同实际控制人，解除一致行动关系尚未超过 12 个月
杜庭强	公司股东，原共同实际控制人，解除一致行动关系尚未超过 12 个月
四川龙人龙酒业有限公司	公司独立董事余丽霞之近亲属控股的公司
深圳凌触科技有限公司	独立董事时玉宝之近亲属担任董事及高级管理人员的公司
深圳凌手科技有限公司	独立董事时玉宝之近亲属担任董事及高级管理人员的公司
中国电力工程顾问集团西南电力设计院有限公司	公司董事兼副总经理之近亲属担任董事的公司

三、关联交易

（一）经常性关联交易

1、采购商品、接受劳务

经核查，报告期内的经常性关联交易主要是公司及子公司与公司关联方之间发生的销售商品、采购商品、提供劳务和接受劳务及租赁交易，具体关联交易情况如下：

报告期	关联方名称	交易内容	金额 (万元)	占当期营业成本 的比例 (%)	定价原则
2019 年	豪能贺尔碧格	接受劳务（三包费）	4.20	0.01	市场定价
2020 年	豪能贺尔碧格	接受劳务（三包费）	33.39	0.04	市场定价

报告期内，公司向关联方采购金额占比较小，公司采购不存在对关联方的依赖。

豪能贺尔碧格作为传动技术领域（同步器零部件和系统）的技术领先者，拥有专业技术团队，熟悉公司主要产品性能与工艺。公司接受关联方的技术支持服务，定价参照市场价格并依据服务范畴及项目实际内容协商确定，公司向豪能贺尔碧格支付三包维修费，系根据产品质量指标考核、产品零星报废件数、停工损失时长等因素计算。综上，公司从豪能贺尔碧格接受劳务定价公允。

2、销售商品、提供劳务

报告期	关联方名称	交易内容	金额（万元）	占当期营业收入的比例（%）	定价原则
2019年	豪能贺尔碧格	销售商品	6,788.50	7.32	市场定价
2020年	豪能贺尔碧格	销售商品	3,390.03	2.90	市场定价

豪能贺尔碧格系公司合营企业，主要从事同步器相关产品的销售业务，该公司已于2021年2月2日注销完成。

报告期内，公司向豪能贺尔碧格主要销售同步器相关产品，其采购产品主要用于对外销售。公司向豪能贺尔碧格销售商品，交易价格以豪能贺尔碧格对外售价作为基础，考虑实际成本情况、市场供求情况并结合公司的利润水平等因素确定，定价公允。

报告期各期，公司向关联方销售金额及占比均较小，公司销售不存在对关联方的依赖。

3、关联租赁

报告期内，发行人及其控股子公司等不存在向关联方租赁的情况。

4、关联借款

报告期内，发行人及其控股子公司等不存在向关联方借款的情形。

5、关联担保

(1) 报告期内，关联方及控股子公司为公司提供的担保情况

报告期内，不存在关联方为公司提供担保的情况，存在控股子公司为发行人提供担保的情况，报告期内，发行人均如约偿还债务。

(2) 报告期内，发行人为关联方及控股子公司提供的担保情况

报告期内，发行人未曾为关联方提供过担保，其为控股子公司提供过担保，发行人子公司债务偿还能力较好，公司不存在重大担保风险。

(3) 报告期内，公司不存在被控股股东及其他关联方占用资金和违规担保的问题。

6、关键管理人员薪酬

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
金额	255.88	665.48	645.01	641.10

7、关联方往来款项**(1) 关联应收情况**

单位：万元

关联方	2022.3.31		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款								
豪能贺尔碧格	-	-	-	-	-	-	1,844.00	92.20
其他应收款								
豪能贺尔碧格	-	-	-	-	837.29	-	-	-

2020年末，发行人其他应收豪能贺尔碧格的款项837.29万元为清算分配款，发行人已于2021年全部收回。

(2) 关联应付情况

报告期内，公司不存在关联应付的情况。

（二）偶发性关联交易

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2021年发生额
杨燕	销售二手车	3.03

2021年，经总经理审议批准，为提高公司资产使用效率，公司将闲置不用的车辆销售给关联方杨燕女士，本交易按交易日该车辆的公司账面价值确定，定价公允。除此外，报告期内，公司不存在其他偶发性关联交易。

（三）关联交易履行程序

公司上述关联交易行为符合《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规及《公司章程》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》和《信息披露事务管理制度》、三会议事规则及《总经理工作细则》等的规定，公司与关联方之间的关联交易均履行了必要的决策审议程序和信息披露义务，关联方严格执行关联交易回避表决制度，定价依据充分、合理，相关会计处理符合财政部关于关联交易会计处理的相关规定。

（四）关于关联交易的制度安排

经核查，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》和《独立董事工作制度》等制度的有关规定中，规定了关联交易的决策程序，该等决策程序均得到有效执行。

（五）公司减少关联交易的有效措施

公司目前的经常性关联交易金额和占比均较小，定价公允。

为规范关联交易，2017年9月22日，发行人的共同实际控制人及持股5%以上股东出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，具体如下：

“1、将尽可能地避免和减少其与豪能股份之间的关联交易；

2、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将根据有关法律、法规和规范性文件以及豪能股份公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与豪能股份签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，关联交易价格原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护豪能股份及其他股东的利益；

3、保证不利用其在豪能股份的地位和影响，通过关联交易损害豪能股份及其他股东的合法权益；

4、促使其直接或间接控制的其他经济实体遵守上述 1-3 项承诺；

5、如直接、间接控制的其他经济实体违反上述承诺而导致豪能股份或其他股东的权益受到损害，将依法承担相应的赔偿责任。在本人为豪能股份共同实际控制人及/或持股 5%以上股东期间，上述承诺持续有效。”

（六）发行人律师关于发行人关联交易的核查意见

发行人律师广东信达律师事务所在其出具的《法律意见书》中对发行人关联交易问题发表的意见认为：

1、报告期内，发行人已按照当时有效的法律法规、《公司章程》等规定审议关联交易，独立董事发表了独立意见，认为关联交易价格公允，未损害发行人及其他非关联方股东的利益。

2、发行人的《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》已明确了关联交易公允决策的程序。

3、发行人已按照法律、法规和《公司章程》的有关规定，对关联交易及规范和减少关联交易的承诺和措施进行了充分披露，没有重大遗漏或重大隐瞒。

第六节 财务会计信息

一、公司财务报表及审计情况

发行人 2019 年度、2020 年度和 2021 年度财务报表经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具 XYZH/2020CDA40089 号、XYZH/2021CDAA40046 号、XYZH/2022CDAA10047 号《审计报告》，审计报告意见类型均为标准无保留意见。本募集说明书中关于公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度的财务数据均摘自上述经审计的财务报告。

本募集说明书引用的 2022 年 1-6 月财务报表数据未经审计，摘自公司于 2022 年 8 月 30 日披露的 2022 年半年度报告。

（一）最近三年一期合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	12,288.24	27,402.87	28,267.12	18,263.42
应收票据	3,586.36	8,233.73	20,619.94	13,412.13
应收账款	31,306.19	35,755.33	33,635.29	25,583.08
应收款项融资	14,972.11	13,396.76	7,983.55	3,253.08
预付款项	1,903.97	1,048.35	1,429.38	1,484.21
其他应收款	398.23	245.42	1,149.15	455.36
存货	57,397.49	51,296.55	40,157.81	23,518.82
其他流动资产	2,257.99	4,797.23	1,823.04	20,026.02
流动资产合计	124,110.59	142,176.23	135,065.27	105,996.10
非流动资产：				
其他权益工具投资	10.00	10.00	12.00	12.00
长期股权投资	8,291.53	8,822.30		1,211.42

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
投资性房地产	117.00	119.63	124.90	130.18
固定资产	141,963.36	141,872.67	113,251.83	90,434.82
在建工程	57,346.87	47,158.91	38,001.28	32,544.35
使用权资产	5,450.04	4,500.85		
无形资产	20,442.11	20,725.90	9,075.58	9,035.44
商誉	20,317.99	20,317.99	20,317.99	
长期待摊费用	1,325.87	1,038.33	184.34	371.33
递延所得税资产	5,890.47	3,927.64	2,451.22	1,839.64
其他非流动资产	20,031.58	6,091.88	9,993.55	5,936.04
非流动资产合计	281,186.82	254,586.10	193,412.70	141,515.21
资产总计	405,297.40	396,762.33	328,477.97	247,511.31
流动负债：				
短期借款	30,585.78	55,169.48	34,898.63	27,864.63
应付票据	12,440.25	8,903.75	9,378.95	9,222.84
应付账款	30,312.08	24,207.31	23,669.54	18,757.44
预收款项	-	-	-	176.25
合同负债	718.22	100.71	91.00	
应付职工薪酬	1,787.12	3,629.04	3,305.26	1,864.88
应交税费	3,807.97	5,613.00	2,543.57	514.45
其他应付款	16,669.22	27,862.13	32,676.85	249.12
一年内到期的非流动负债	14,972.34	12,263.84	156.31	3,228.79
其他流动负债	2,291.42	3,736.80	1,827.63	
流动负债合计	113,584.40	141,486.05	108,547.74	61,878.39
非流动负债：				
长期借款	54,124.73	25,944.24	12,111.39	
租赁负债	4,411.01	4,012.24		
长期应付款	7,972.00	7,972.00	7,972.00	7,972.00

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
递延所得税负债	7,892.22	6,078.15	4,365.85	2,411.66
递延收益	11,066.03	11,630.63	4,371.53	3,954.41
非流动负债合计	85,465.99	55,637.26	28,820.77	14,338.08
负债合计	199,050.39	197,123.30	137,368.51	76,216.47
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	39,375.37	30,288.75	21,634.82	20,907.32
资本公积金	29,608.23	38,410.93	52,772.67	44,970.98
减：库存股	3,932.87	3,932.87	6,773.03	-
盈余公积金	8,483.03	8,483.03	8,184.14	7,727.37
未分配利润	117,000.20	111,286.27	98,191.21	85,150.36
归属于母公司所有者权益合计	190,533.96	184,536.11	174,009.81	158,756.04
少数股东权益	15,713.05	15,102.91	17,099.65	12,538.81
所有者权益合计	206,247.01	199,639.02	191,109.46	171,294.84
负债和所有者权益总计	405,297.40	396,762.33	328,477.97	247,511.31

2、合并利润表

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业总收入	71,226.97	144,421.86	117,079.14	92,770.25
营业总成本	57,617.36	120,739.83	95,091.28	79,102.47
营业成本	44,641.82	93,497.65	77,462.31	64,385.04
税金及附加	971.21	1,868.83	885.60	742.76
销售费用	1,032.24	2,448.81	2,247.41	2,775.36
管理费用	4,413.76	12,025.41	8,475.82	6,060.24
研发费用	5,222.87	8,045.97	5,632.61	4,492.57
财务费用	1,335.46	2,853.16	387.54	646.50
其中：利息费用	1,218.03	2,259.43	559.45	1,008.89
减：利息收入	147.54	196.78	264.82	521.39

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
加：其他收益	1,215.53	1,770.90	710.91	399.59
投资净收益	-530.77	697.32	656.47	1,032.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-281.76	-210.43
资产减值损失	-562.30	-662.46	-709.42	-226.61
信用减值损失	247.84	-264.36	-365.05	-148.94
资产处置收益	-37.33	-152.12	-85.23	0.11
营业利润	13,942.59	25,071.32	22,195.53	14,724.05
加：营业外收入	58.92	22.62	50.32	163.86
减：营业外支出	5.64	39.98	197.83	8.73
利润总额	13,995.86	25,053.96	22,048.02	14,879.18
减：所得税	1,614.05	2,934.14	2,765.03	2,160.26
净利润	12,381.82	22,119.82	19,282.98	12,718.92
减：少数股东损益	610.14	2,160.82	1,603.91	520.80
归属于母公司所有者的净利润	11,771.68	19,959.00	17,679.07	12,198.11

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	71,786.88	139,366.20	91,132.05	82,833.35
收到的税费返还	5,483.78	2,081.89	1,027.90	992.84
收到其他与经营活动有关的现金	1,933.07	10,705.75	2,791.60	1,592.66
经营活动现金流入小计	79,203.72	152,153.84	94,951.54	85,418.85
购买商品、接受劳务支付的现金	35,630.32	68,079.31	47,622.50	41,834.60
支付给职工以及为职工支付的现金	13,099.18	22,713.03	13,848.02	12,128.63
支付的各项税费	8,094.91	9,476.55	4,637.51	4,569.03

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
支付其他与经营活动有关的现金	2,164.80	4,250.42	2,889.34	3,364.32
经营活动现金流出小计	58,989.21	104,519.30	68,997.36	61,896.58
经营活动产生的现金流量净额	20,214.51	47,634.54	25,954.18	23,522.26
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	837.29		
取得投资收益收到的现金	-	738.60	994.53	1,419.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	147.41	1,362.21	51.95	67.75
收到其他与投资活动有关的现金	-	19,540.00	23,210.00	85,800.00
投资活动现金流入小计	147.41	22,478.09	24,256.47	87,286.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,925.73	59,716.63	40,467.84	44,517.51
投资支付的现金	-	14,175.80	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	8,049.00	12,000.25	9,040.34	-
支付其他与投资活动有关的现金	183.82	19,458.00	4,000.00	86,621.47
投资活动现金流出小计	36,158.55	105,350.68	53,508.18	131,138.98
投资活动产生的现金流量净额	-36,011.14	-82,872.59	-29,251.71	-43,852.19
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	200.00	6,773.03	-
取得借款收到的现金	56,034.06	82,521.95	50,480.37	32,910.31
收到其他与筹资活动有关的现金	957.70	3,900.00	4,484.79	2,703.41
筹资活动现金流入小计	56,991.76	86,621.95	61,738.19	35,613.72
偿还债务支付的现金	46,620.38	40,458.17	35,570.97	34,738.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,094.40	9,720.72	6,277.74	8,864.79
支付其他与筹资活动有关的现金	618.15	2,756.81	3,464.54	4,471.20
筹资活动现金流出小计	55,332.92	52,935.70	45,313.25	48,074.12
筹资活动产生的现金流量净额	1,658.83	33,686.24	16,424.94	-12,460.40

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
汇率变动对现金的影响	-19.13	-4.65	-15.46	29.03
现金及现金等价物净增加额	-14,156.93	-1,556.45	13,111.95	-32,761.30
期初现金及现金等价物余额	23,449.71	25,006.17	11,894.22	44,655.51
期末现金及现金等价物余额	9,292.79	23,449.71	25,006.17	11,894.22

4、合并所有者权益变动表

(1) 2022年1-6月合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	2022年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	30,288.75				38,410.93	3,932.87			8,483.03		111,286.27		184,536.11	15,102.91	199,639.02
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	30,288.75				38,410.93	3,932.87			8,483.03		111,286.27		184,536.11	15,102.91	199,639.02

项目	2022年半年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												小计			
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他				
优先股		永续债	其他													
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	9,086.62				-8,802.70						5,713.93		5,997.85	610.14	6,607.99	
(一) 综合收益总额											11,771.68		11,771.68	610.14	12,381.82	
(二) 所有者投入和减少资本					283.92								283.92		283.92	
1. 所有者投入的普通股																
2. 其他权益工具持有者投入资本																
3. 股份支付计入所有者权益的金额					283.92								283.92		283.92	
4. 其他																
(三) 利润分配											-6,057.75		-6,057.75		-6,057.75	

项目	2022年半年度														少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益												小计				
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他					
优先股		永续债	其他														
1. 提取盈余公积																	
2. 提取一般风险准备																	
3. 对所有者（或股东）的分配											-6,057.75		-6,057.75				-6,057.75
4. 其他																	
（四）所有者权益内部结转	9,086.62				-9,086.62												
1. 资本公积转增资本（或股本）	9,086.62				-9,086.62												
2. 盈余公积转增资本（或股本）																	
3. 盈余公积弥补亏损																	

项目	2022年半年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												小计			
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他				
优先股		永续债	其他													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																
5. 其他综合收益结转留存收益																
6. 其他																
(五) 专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
(六) 其他																
四、本期期末余额	39,375.37				29,608.23	3,932.87		8,483.03			117,000.20		190,533.96	15,713.05	206,247.01	

(2) 2021 年度合并所有者权益变动表

单位:万元

项目	2021 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	21,634.82				52,772.67	6,773.03			8,184.14		98,191.21		174,009.81	17,099.65	191,109.46
加: 会计政策变更											-72.61		-72.61	-36.02	-108.63
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	21,634.82				52,772.67	6,773.03			8,184.14		98,118.60		173,937.20	17,063.63	191,000.83
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	8,653.93				-14,361.73	-2,840.16			298.89		13,167.67		10,598.91	-1,960.72	8,638.19
(一) 综合收益总额											19,959.00		19,959.00	2,160.82	22,119.82

项目	2021 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
(二) 所有者投入和减少资本					3,354.40	-2,840.16							6,194.56	200.00	6,394.56
1. 所有者投入的普通股														200.00	200.00
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额					3,354.40	-2,840.16							6,194.56		6,194.56
4. 其他															
(三) 利润分配									298.89		-6,791.34		-6,492.45	0.00	-6,492.45
1. 提取盈余公积									298.89		-298.89				
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配											-6,490.45		-6,490.45	0.00	-6,490.45

项目	2021 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
4. 其他											-2.00		-2.00	0.00	-2.00
(四) 所有者权益内部结转	8,653.93				-8,653.93										
1. 资本公积转增资本(或股本)	8,653.93				-8,653.93										
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															

项目	2021 年度													
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
	优先股	永续债	其他											
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他					-9,062.21							-9,062.21	-4,321.54	-13,383.75
四、本期期末余额	30,288.75				38,410.93	3,932.87			8,483.03		111,286.27		184,536.11	199,639.02

(3) 2020 年度合并所有者权益变动表

单位:万元

项目	2020 年度														
	归属于母公司所有者权益											少数股东 权益	所有者权 益合计		
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配利 润			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	20,907.32				44,970.98				7,727.37		85,150.36		158,756.04	12,538.81	171,294.84
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	20,907.32				44,970.98				7,727.37		85,150.36		158,756.04	12,538.81	171,294.84
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	727.50				7,801.69	6,773.03			456.76		13,040.85		15,253.77	4,560.85	19,814.62
(一) 综合收益总额											17,679.07		17,679.07	1,766.97	19,446.04
(二) 所有者投入和减 少资本	727.50				7,801.69	6,773.03							1,756.16		1,756.16
1. 所有者投入的普通 股	727.50				6,045.53	6,773.03									

项目	2020 年度													
	归属于母公司所有者权益												少数股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配利 润	其他		
	优先股	永续债	其他											
2. 其他权益工具持有 者投入资本														
3. 股份支付计入所有 者权益的金额					1,756.16								1,756.16	1,756.16
4. 其他														
(三) 利润分配								456.76		-4,638.23			-4,181.46	-4,181.46
1. 提取盈余公积								456.76		-456.76				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东) 的分配										-4,181.46			-4,181.46	-4,181.46
4. 其他														
(四) 所有者权益内部 结转														

项目	2020 年度													
	归属于母公司所有者权益												少数股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配利 润	其他		
优先股		永续债	其他											
1. 资本公积转增资本 (或股本)														
2. 盈余公积转增资本 (或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动 额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转 留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														

项目	2020 年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配利 润	其他	小计			
优先股		永续债	其他													
(六) 其他														2,793.88	2,793.88	
四、本期期末余额	21,634.82				52,772.67	6,773.03			8,184.14		98,191.21		174,009.81	17,099.65	191,109.46	

(4) 2019 年度合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	2019 年度														少数股东权益	所有者权 益合计
	归属于母公司所有者权益															
	实收资 本(或股 本)	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润	其他	小计			
优先股		永续债	其他													
一、上年年末余额	14,933.80				50,944.50				6,327.46		81,819.07		154,024.83	12,018.00	166,042.83	

项目	2019 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	14,933.80				50,944.50				6,327.46		81,819.07		154,024.83	12,018.00	166,042.83
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	5,973.52				-5,973.52				1,399.92		3,331.30		4,731.21	520.80	5,252.02
(一) 综合收益总额											12,198.11		12,198.11	520.80	12,718.92
(二) 所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															

项目	2019 年度													
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
优先股		永续债	其他											
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配								1,399.92		-8,866.82		-7,466.90		-7,466.90
1. 提取盈余公积								1,399.92		-1,399.92				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										-7,466.90		-7,466.90		-7,466.90
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转	5,973.52				-5,973.52									
1. 资本公积转增资本（或股本）	5,973.52				-5,973.52									

项目	2019 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	20,907.32				44,970.98				7,727.37		85,150.36		158,756.04	12,538.81	171,294.84

(二) 母公司会计报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：				
货币资金	5,185.50	17,687.99	19,256.39	15,240.45
应收票据	2,902.13	5,679.81	13,192.02	13,412.13
应收账款	7,895.52	11,623.94	14,256.13	7,730.79
应收款项融资	1,999.33	6,181.05	-	-
预付款项	25,155.10	5,804.29	407.85	1,771.58
其他应收款	50,194.71	53,048.43	35,171.99	24,156.59
存货	6,064.61	5,304.60	5,667.48	4,756.97
其他流动资产	61.32	474.29	111.92	19,000.00
流动资产合计	99,458.22	105,804.39	88,063.79	86,068.52
非流动资产：				
其他权益工具投资	10.00	10.00	12.00	12.00
长期股权投资	72,186.42	72,717.19	49,711.14	24,061.31
固定资产	20,295.21	19,322.29	15,573.36	14,193.85
在建工程	1,386.20	4,171.30	4,235.18	1,438.70
无形资产	928.97	941.16	946.40	946.28
长期待摊费用	203.76	198.60		
递延所得税资产	699.52	336.42	180.65	95.64
其他非流动资产	538.14	190.59	1,543.43	296.63
非流动资产合计	96,248.23	97,887.55	72,202.16	41,044.40
资产总计	195,706.45	203,691.94	160,265.95	127,112.92
流动负债：				
短期借款	6,007.42	20,032.03		
应付票据	1,895.25	2,525.77	3,041.35	4,191.14

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
应付账款	4,594.22	6,063.40	6,798.89	3,373.69
预收款项	-	-	-	74.54
合同负债	15.90	15.9	38.69	
应付职工薪酬	180.55	570.96	742.45	583.82
应交税费	44.35	34.67	196.07	256.00
其他应付款	18,406.27	24,069.81	24,246.29	7.04
一年内到期的非流动负债	-	3,704.47	-	-
其他流动负债	1,942.65	4,304.07	125.9	
流动负债合计	33,086.60	61,321.09	35,189.65	8,486.24
非流动负债：				
长期借款	44,111.53	18,333.67	4,100.00	
递延所得税负债	1,224.51	879.21	425.20	154.43
递延收益	42.68	49.60	133.78	197.26
非流动负债合计	45,378.72	19,262.49	4,658.97	351.69
负债合计	78,465.32	80,583.58	39,848.62	8,837.92
所有者权益(或股东权益)：				
股本	39,375.37	30,288.75	21,634.82	20,907.32
资本公积金	38,594.05	47,396.75	52,696.28	44,894.59
减：库存股	3,932.87	3,932.87	6,773.03	
盈余公积金	8,483.03	8,483.03	8,184.14	7,727.37
未分配利润	34,721.55	40,872.70	44,675.12	44,745.71
股东权益合计	117,241.13	123,108.37	120,417.33	118,274.99
负债和所有者权益总计	195,706.45	203,691.94	160,265.95	127,112.92

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业总收入	9,628.40	37,876.99	36,499.88	25,300.75
营业总成本	9,446.92	35,348.85	31,118.88	21,722.79
营业成本	6,483.35	26,432.07	25,300.59	18,157.43
税金及附加	97.32	314.82	295.40	294.38
销售费用	269.10	549.13	711.66	942.50
管理费用	1,152.13	5,304.45	3,964.79	2,005.56
研发费用	646.69	1,560.74	1,206.69	774.21
财务费用	798.33	1,187.65	-360.25	-451.30
其中：利息费用	941.39	1,306.70	3.07	-
减：利息收入	223.97	381.55	355.29	483.94
加：其他收益	103.26	141.30	121.05	117.69
投资净收益	-530.77	689.79	656.47	11,026.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-281.76	-210.43
资产减值损失	-53.92	8.16	-210.03	-
信用减值损失	193.73	2.09	-420.16	-16.36
资产处置收益	-	-72.42	17.47	0.40
营业利润	-106.22	3,297.07	5,545.81	14,706.68
加：营业外收入	-	0.10	0.05	-
减：营业外支出	5.00	10.00	89.67	-
利润总额	-111.22	3,287.16	5,456.19	14,706.68
减：所得税	-17.81	298.24	888.55	707.53
净利润	-93.41	2,988.92	4,567.64	13,999.15

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：				

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
销售商品、提供劳务收到的现金	19,899.73	33,034.02	22,975.71	19,061.79
收到的税费返还	442.01	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	389.10	275.82	535.18	491.67
经营活动现金流入小计	20,730.83	33,309.84	23,510.89	19,553.46
购买商品、接受劳务支付的现金	28,093.96	19,960.20	13,915.33	11,970.67
支付给职工以及为职工支付的现金	1,960.63	4,218.50	3,693.35	3,339.79
支付的各项税费	155.69	1,544.95	2,318.23	2,176.97
支付其他与经营活动有关的现金	549.23	922.72	1,044.47	853.88
经营活动现金流出小计	30,759.51	26,646.36	20,971.36	18,341.30
经营活动产生的现金流量净额	-10,028.68	6,663.48	2,539.52	1,212.16
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	837.29	-	-
取得投资收益收到的现金	-	731.07	994.53	11,413.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	110.13	99.05	63.15
收到其他与投资活动有关的现金	24,420.00	62,258.05	30,965.67	95,330.04
投资活动现金流入小计	24,420.00	63,936.53	32,059.24	106,806.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	613.21	4,126.05	7,687.32	2,232.97
投资支付的现金	-	14,975.80	-	8,200.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	8,049.00	5,372.25	9,401.44	-
支付其他与投资活动有关的现金	19,201.42	77,796.07	20,136.20	100,823.47
投资活动现金流出小计	27,863.63	102,270.17	37,224.96	111,256.44
投资活动产生的现金流量净额	-3,443.63	-38,333.63	-5,165.72	-4,449.64
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	6,773.03	-
取得借款收到的现金	32,049.00	40,312.44	4,100.00	-

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
收到其他与筹资活动有关的现金	576.60	-	4,200.00	455.26
筹资活动现金流入小计	32,625.60	40,312.44	15,073.03	455.26
偿还债务支付的现金	24,009.12	2,400.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,990.26	7,748.53	4,184.53	7,466.90
支付其他与筹资活动有关的现金	52.71	327.77	1,013.25	4,000.00
筹资活动现金流出小计	31,052.09	10,476.30	5,197.78	11,466.90
筹资活动产生的现金流量净额	1,573.51	29,836.14	9,875.24	-11,011.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-27.09	-	-46.36	2.92
五、现金及现金等价物净增加额	-11,925.90	-1,834.01	7,202.69	-14,246.21
加：期初现金及现金等价物余额	16,345.44	18,179.45	10,976.76	25,222.97
六、期末现金及现金等价物余额	4,419.54	16,345.44	18,179.45	10,976.76

4、母公司所有者权益变动表

(1) 2022年1-6月母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2022年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	30,288.75				47,396.75	3,932.87			8,483.03	40,872.70	123,108.37
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	30,288.75				47,396.75	3,932.87			8,483.03	40,872.70	123,108.37
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	9,086.62				-8,802.70					-6,151.16	-5,867.24
（一）综合收益总额										-93.41	-93.41
（二）所有者投入和减少资本					283.92						283.92
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											

项目	2022年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
3. 股份支付计入所有者权益的金额					283.92						283.92
4. 其他											
(三) 利润分配										-6,057.75	-6,057.75
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配										-6,057.75	-6,057.75
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	9,086.62				-9,086.62						
1. 资本公积转增资本(或股本)	9,086.62				-9,086.62						
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											

项目	2022 年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	39,375.37				38,594.05	3,932.87			8,483.03	34,721.55	117,241.13

(2) 2021 年度母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2021 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	21,634.82				52,696.28	6,773.03			8,184.14	44,675.12	120,417.33
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	21,634.82				52,696.28	6,773.03			8,184.14	44,675.12	120,417.33

项目	2021 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	8,653.93				-5,299.53	-2,840.16			298.89	-3,802.42	2,691.04
（一）综合收益总额										2,988.92	2,988.92
（二）所有者投入和减少资本					3,354.40	-2,840.16					6,194.56
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					3,354.40	-2,840.16					6,194.56
4. 其他											
（三）利润分配									298.89	-6,789.34	-6,490.45
1. 提取盈余公积									298.89	-298.89	
2. 对所有者（或股东）的分配										-6,490.45	-6,490.45
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	8,653.93				-8,653.93					-2.00	-2.00

项目	2021 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
1. 资本公积转增资本（或股本）	8,653.93				-8,653.93						
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益										-2.00	-2.00
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	30,288.75				47,396.75	3,932.87			8,483.03	40,872.70	123,108.37

(3) 2020 年度母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2020 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	20,907.32				44,894.59				7,727.37	44,745.71	118,274.99
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	20,907.32				44,894.59				7,727.37	44,745.71	118,274.99
三、本期增减变动金额(减少以 “—”号填列)	727.50				7,801.69	6,773.03			456.76	-70.59	2,142.34
(一) 综合收益总额										4,567.64	4,567.64
(二) 所有者投入和减少资本	727.50				7,801.69	6,773.03					1,756.16
1. 所有者投入的普通股	727.50				6,045.53	6,773.03					
2. 其他权益工具持有者投入资本											

项目	2020 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,756.16						1,756.16
4. 其他											
(三) 利润分配								456.76	-4,638.23		-4,181.46
1. 提取盈余公积								456.76	-456.76		
2. 对所有者(或股东)的分配									-4,181.46		-4,181.46
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											

项目	2020 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	21,634.82				52,696.28	6,773.03			8,184.14	44,675.12	120,417.33

(4) 2019 年度母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	14,933.80				50,868.11				6,327.46	39,613.37	111,742.74

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	14,933.80				50,868.11				6,327.46	39,613.37	111,742.74
三、本期增减变动金额（减少以 “-”号填列）	5,973.52				-5,973.52				1,399.92	5,132.34	6,532.25
（一）综合收益总额										13,999.15	13,999.15
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金 额											
4. 其他											
（三）利润分配									1,399.92	-8,866.82	-7,466.90

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
1. 提取盈余公积									1,399.92	-1,399.92	
2. 对所有者（或股东）的分配										-7,466.90	-7,466.90
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	5,973.52				-5,973.52						
1. 资本公积转增资本（或股本）	5,973.52				-5,973.52						
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	20,907.32				44,894.59				7,727.37	44,745.71	118,274.99

二、合并财务报表范围及变化情况

公司报告期合并报表范围符合财政部规定及企业会计准则的相关规定。公司报告期合并报表范围变化情况及原因如下：

（一）2019 年度公司合并报表范围的变化情况

2019 年度公司合并报表范围较上一年度未发生变化。

（二）2020 年度公司合并报表范围的变化情况

1、2020 年度，公司发生非同一控制下合并，新增合并范围内子公司 2 家：

单位：万元

标的名称	取得时点	成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日
昊轶强	2020.08	26,861.25	68.875%	收购	2020.08
青竹机械	2020.12	7,218.00	100.00%	收购	2020.12

注：青竹机械系公司子公司重庆豪能收购的子公司，该公司于 2020 年 12 月 28 日完成法定代表人变更、企业类型变更、股东变更(股权转让)、章程备案等事项的工商变更登记，完成执行董事、经理、监事的委派任命；2021 年 1 月，重庆豪能支付第一期股权转让款 6,618.00 万元（按照约定，第二期股权转让款 600 万元应于 2024 年 12 月支付），重庆豪能于 2020 年 12 月 31 日将青竹机械纳入合并报表。

2、2020 年 10 月，公司控股子公司昊轶强投资成立全资子公司恒翼升，恒翼升注册资本 3,000 万元，于 2020 年 11 月 25 日取得成都市新都区行政审批局核发的营业执照，统一社会信用代码为 91510114MA6BR0DJ3K。

（三）2021 年度公司合并报表范围的变化情况

2021 年 10 月，公司投资设立控股子公司豪能空天，豪能空天注册资本为人民币 5,000 万元，公司认缴出资 4,000 万元，持有其 80%的股权。豪能空天于 2021 年 11 月 12 日取得成都市龙泉驿区行政审批局核发的营业执照，统一社会信用代码为 91510112MA6BGRRMOK。

三、重要财务数据和指标

（一）最近三年一期的主要财务指标

财务指标	2022.6.30	2021.12.31/	2020.12.31/	2019.12.31/
	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
流动比率	1.09	1.00	1.24	1.71
速动比率	0.59	0.64	0.87	1.33
资产负债率（母公司）	40.09%	39.56%	24.86%	6.95%
无形资产（扣除土地使用权） 占净资产比例	0.19%	0.28%	0.29%	0.19%
应收账款周转率（次）	4.02	3.94	3.74	3.62
存货周转率（次）	1.59	2.00	2.39	2.61
息税折旧摊销前利润（万元）	25,689.56	42,784.07	34,669.18	26,758.65
利息保障倍数（倍）	14.07	13.15	75.83	31.52
每股经营活动产生的现金流量 （元）	0.51	1.57	1.20	1.13
每股净现金流量（元）	-0.36	-0.05	0.61	-1.57
研发投入占营业收入的比例	7.33%	5.57%	4.81%	4.84%

注：上述财务指标，若无特别说明，均以合并口径计算，计算各期每股指标时股数均取各期期末股份公司股本数。部分财务指标计算公式如下：

- 1、速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债；
- 2、利息保障倍数 = (税前利润 + 利息支出) / 利息支出；
- 3、应收账款周转率 = 营业收入 / [(期初应收账款余额 + 期末应收账款余额) / 2]，2022年1-6月应收账款周转率 = 营业收入 × 2 / [(期初应收账款余额 + 期末应收账款余额) / 2]；
- 4、存货周转率 = 营业成本 / [(期初存货余额 + 期末存货余额) / 2]，2022年1-6月存货周转率 = 营业成本 × 2 / [(期初存货余额 + 期末存货余额) / 2]。

（二）报告期加权平均净资产收益率和每股收益

按照中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（证监会公告[2010]2号）的规定，公司计算了最近三年一期的净资产收益率和每股收益。

项目	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
2022年1-6月			
归属于公司普通股股东的净利润	6.18	0.3051	0.2990
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.21	0.2573	0.2521
2021年			
归属于公司普通股股东的净利润	11.12	0.6751	0.6590
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.59	0.5817	0.5684
2020年			
归属于公司普通股股东的净利润	10.65	0.6040	0.5988
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.52	0.5403	0.5221
2019年			
归属于公司普通股股东的净利润	7.83	0.5834	0.5834
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.66	0.4961	0.4961

注：各指标计算说明如下：

1、加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

$$ROE = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$$

其中，P 分别为归属于普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润，NP 为归属于公司普通股股东的净利润，E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产，E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产，E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产，M₀ 为报告期月份数，M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数，M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

2、基本每股收益计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P_0 / S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益计算公式如下：

稀释每股收益=P1/（S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中，P1为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

（三）非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动资产处置损益	-37.45	-175.90	-283.06	0.06
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,210.18	2,785.90	1,956.14	1,027.83
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	687.89	931.27	1,002.52
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-	7.53	6.97	240.04
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	25.31	3.18	3.00	-2.29
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	1.90	-301.28	-
所得税影响额	329.71	496.58	346.96	340.81
减：少数股东权益影响额（税后）	24.04	72.53	101.43	100.81
合计	1,844.29	2,741.39	1,864.65	1,826.54

第七节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一) 资产状况分析

报告期各期末，公司资产构成如下：

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动资产	124,110.59	30.62	142,176.23	35.83	135,065.27	41.12	105,996.10	42.82
非流动资产	281,186.82	69.38	254,586.10	64.17	193,412.70	58.88	141,515.21	57.18
资产总计	405,297.40	100.00	396,762.33	100.00	328,477.97	100.00	247,511.31	100.00

报告期内，公司资产整体呈增长态势，2020年公司收购昊轶强以及青竹机械，资产规模提升幅度较大，2020年末较2019年总资产同比增加32.71%。2021年，随着公司经营业务规模的扩大以及相关投资、建设项目的开展等，资产规模持续扩张。

1、流动资产构成及其变动分析

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
货币资金	12,288.24	9.90	27,402.87	19.27	28,267.12	20.93	18,263.42	17.23
应收票据	3,586.36	2.89	8,233.73	5.79	20,619.94	15.27	13,412.13	12.65
应收账款	31,306.19	25.22	35,755.33	25.15	33,635.29	24.90	25,583.08	24.14
应收款项融资	14,972.11	12.06	13,396.76	9.42	7,983.55	5.91	3,253.08	3.07
预付款项	1,903.97	1.53	1,048.35	0.74	1,429.38	1.06	1,484.21	1.40
其他应收款	398.23	0.32	245.42	0.17	1,149.15	0.85	455.36	0.43
存货	57,397.49	46.25	51,296.55	36.08	40,157.81	29.73	23,518.82	22.19
其他流动资产	2,257.99	1.82	4,797.23	3.37	1,823.04	1.35	20,026.02	18.89

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动资产合计	124,110.59	100.00	142,176.23	100.00	135,065.27	100.00	105,996.11	100.00

报告期内，公司的流动资产主要由货币资金、应收票据及应收账款、存货等构成。

(1) 货币资金

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
库存现金（万元）	2.70	0.74	0.89	0.34
银行存款（万元）	9,290.09	23,438.98	25,004.52	15,892.85
其他货币资金（万元）	2,995.45	3,963.15	3,261.70	2,370.23
合计（万元）	12,288.24	27,402.87	28,267.12	18,263.42

公司货币资金主要由银行存款构成，现金占比较小，其他货币资金主要为银行承兑汇票的保证金以及信用证保证金。报告期各期末，公司货币资金余额较高，主要由于公司原材料成本占比较高，为保证正常生产所需原材料的稳定供应，公司需维持较为充足的流动资金储备，以便及时支付原材料采购款。

2020 年末货币资金余额较 2019 年末增加 54.77%，主要由于当年销售收入规模增加以及当年银行借款增加所致。

(2) 应收票据及应收账款、应收款项融资

① 应收票据

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
银行承兑汇票	50.00	41.00	11,046.46	9,126.70
商业承兑汇票	3,536.36	8,192.73	9,573.48	4,285.43
合计	3,586.36	8,233.73	20,619.94	13,412.13

2020年末，公司应收票据余额较2019年末增加53.74%，主要系公司销售收入规模增加，收到的票据回款未到承兑期，同时当年合并范围增加亦对此有影响。

2021年末，公司应收票据余额较2020年末减少60.07%，主要系将银行承兑汇票用于背书或贴现的子公司增加，年末划分为应收款项融资所致。

2022年6月末，公司应收票据余额较2021年末减少56.44%，主要系本期将银行承兑汇票用于背书或贴现所致。

②应收款项融资

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
银行承兑汇票	14,972.11	13,396.76	7,983.55	1,720.08
商业承兑汇票	-	-	-	1,533.00
合计	14,972.11	13,396.76	7,983.55	3,253.08

2020年末，公司应收款项融资余额较2019年末增加145.42%，主要由于当年票据贴现或背书转让减少所致。

2021年末，公司应收款项融资余额较2020年末增加67.80%，主要系当年将银行承兑汇票用于背书或贴现的子公司增加，应收票据年末余额划分为应收款项融资所致。

③应收账款

A 应收账款整体情况

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
应收账款余额	33,103.65	37,813.84	35,551.56	27,034.70
应收账款账面净额	31,306.19	35,755.33	33,635.29	25,583.08
应收账款账面净额占营业收入比例	21.98%	24.76%	28.73%	27.58%

注：2022年6月末应收账款账面净额占营业收入比例=应收账款账面净额÷（2×2022年上半年营业收入）

2019年末、2020年末和2021年末，公司应收账款账面净额占当期营业收入的比例分别为27.58%、28.73%和24.76%，较为稳定。报告期各期末，公司应收账款余额呈逐期增长态势，主要由于公司业务规模的扩张所致。

2020年末，公司应收账款余额较2019年末增加31.50%，一方面由于公司汽车零部件相关业务不断放量，收入规模扩张，应收账款规模相应增加；一方面由于公司收购昊轶强、青竹机械，业务规模放大，而业务回款尚未到期所致。

2021年末，公司应收账款余额较2020年末增加6.36%，主要系随着营业规模扩大应收账款相应增加所致，2021年公司营业收入较2020年增加23.35%。

B 应收账款的构成及坏账准备的计提情况

报告期各期末，公司应收账款均为按账龄组合计提坏账准备的应收账款。其账龄构成及坏账准备的计提如下：

账龄	2022.6.30				2021.12.31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	计提比例（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	计提比例（%）
1年以内	32,874.12	99.31	1,643.71	5.00	37,398.24	98.90	1,869.91	5.00
1-2年	54.41	0.16	10.88	20.00	229.85	0.61	45.97	20.00
2-3年	64.51	0.19	32.25	50.00	86.23	0.23	43.11	50.00
3年以上	110.62	0.33	110.62	100.00	99.40	0.26	99.40	100.00
合计	33,103.65	100.00	1,797.46	5.43	37,813.72	100.00	2,058.40	5.44
账龄	2020.12.31				2019.12.31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	计提比例（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	计提比例（%）
1年以内	35,176.01	98.94	1,758.80	5.00	26,860.74	99.36	1,343.04	5.00
1-2年	266.41	0.75	53.28	20.00	68.28	0.25	13.66	20.00
2-3年	9.90	0.03	4.95	50.00	21.51	0.08	10.76	50.00
3年以上	99.25	0.28	99.25	100.00	84.18	0.31	84.18	100.00

合计	35,551.56	100.00	1,916.28	5.39	27,034.70	100.00	1,451.62	5.37
----	-----------	--------	----------	------	-----------	--------	----------	------

整体来看，公司按账龄分析法计提坏账准备的应收账款主要为1年内到期的应收账款，公司应收账款回收正常，整体质量较高。

C 公司应收账款前五名单位情况

时间	单位名称	应收账款期末余额 (万元)	占应收账款期末余额 合计数的比例 (%)
2022 年6 月末	陕西法士特齿轮有限责任公司	3,676.17	11.11
	客户 X	3,104.49	9.38
	麦格纳动力总成(江西)有限公司	2,368.09	7.15
	客户 Y	1,865.62	5.64
	中国第一汽车股份有限公司	1,767.41	5.34
合计	-	12,781.77	38.61
时间	单位名称	应收账款期末余额 (万元)	占应收账款期末余额 合计数的比例 (%)
2021 年末	陕西法士特齿轮有限责任公司	4,246.81	11.23
	中国第一汽车股份有限公司	2,421.49	6.40
	麦格纳动力总成(江西)有限公司	2,396.57	6.34
	柳州上汽汽车变速器有限公司	2,277.25	6.02
	重庆青山工业有限责任公司	1,681.75	4.45
合计	-	13,023.88	34.44
时间	单位名称	应收账款期末余额 (万元)	占应收账款期末余额 合计数的比例 (%)
2020 年末	陕西法士特齿轮有限责任公司	5,571.88	15.67
	中国重汽集团济南动力有限公司	3,838.22	10.80
	格特拉克(江西)传动系统有限公司	2,518.72	7.08
	浙江远景汽配有限公司	2,415.58	6.79
	柳州上汽汽车变速器有限公司	2,401.95	6.76
合计	-	16,746.36	47.10

时间	单位名称	应收账款期末余额 (万元)	占应收账款期末余额 合计数的比例 (%)
2019 年末	陕西法士特齿轮有限责任公司	3,658.18	13.53
	格特拉克(江西)传动系统有限公司	2,303.38	8.52
	中国长安汽车集团股份有限公司重庆青山变速器分公司	2,080.41	7.70
	柳州上汽汽车变速器有限公司	2,054.10	7.60
	豪能贺尔碧格传动技术(上海)有限公司	1,844.00	6.82
合计	-	11,940.08	44.17

注：客户 X 和客户 Y 系由于相关信息涉及军工等相关保密要求，故采取脱敏方式披露；同时，已知同一控制下客户，其按法人主体分别与公司结算付款，故上述应收未合并列示。

2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司应收账款余额前五名合计占比分别为 44.17%、47.10%、34.44%和 38.61%，公司应收账款前五名客户系与公司长期合作且规模较大的客户，整体信用情况良好。

综上所述，公司应收账款账龄大部分在 1 年以内，且主要的欠款单位亦为公司主要客户，对方资信情况良好，双方合作稳定，应收账款回收及时有保障，应收账款真实、合理。同时，公司制定并严格执行应收账款管理规定、信用管理规定等相关制度，对信用标准、条件、收款方式及销售业务部门和人员的职责权限等相关内容作了明确规定，并定期对客户的信用情况进行评估，以此确定其信用额度、回款期限、折扣标准等。报告期内，公司不存在应收账款金额过大影响公司流动性和资产质量的情形。

(3) 预付款项

报告期各期末，公司预付账款金额较小，主要为购买原辅材料预付给供应商的货款。报告期各期末，公司预付款账龄情况如下：

账龄	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
1 年以内	1,847.60	97.04	1,022.83	97.57	1,412.46	98.82	1,436.36	96.78

账龄	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
1至2年	44.10	2.32	20.46	1.95	2.19	0.15	15.75	1.06
2至3年	7.19	0.38		-	2.61	0.18	24.20	1.63
3年以上	5.07	0.27	5.07	0.48	12.12	0.85	7.89	0.53
合计	1,903.97	100.00	1,048.35	100.00	1,429.38	100.00	1,484.21	100.00

报告期各期末，公司预付款项账龄大部分在1年以内。截至报告期各期末，一年以内预付账款占比均在95%以上。公司不存在长期挂账的大额预付款项。

(4) 其他应收款合计

报告期内其他应收款主要由其他应收款及应收利息构成，报告期各期末其他应收款构成如下：

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
其他应收款	398.23	100.00	245.42	100.00	1,149.15	100.00	371.58	81.60
应收股利	-	-	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	-	83.78	18.40
合计	398.23	100.00	245.42	100.00	1,149.15	100.00	455.36	100.00

报告期各期末，公司其他应收款合计金额较小。2019年末、2020年末、2021年末和2022年6月末，其他应收款合计占流动资产比例亦较低，分别为0.43%、0.85%、0.17%和0.32%。其他应收款主要为应收清算分配款、企业筹备费、备用金和保证金等；应收利息主要为应收结构性存款利息。

①公司其他应收款项目构成

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
其他应收款账面余额	845.51	679.48	1,461.09	492.94
其中：清算分配款	97.47	97.47	934.76	-
企业筹备费	88.59	100.00	100.00	100.00
房屋维修基金	80.42	80.42	80.42	80.42
代收代付款项	123.63	109.23	65.03	53.32
备用金及保证金	300.69	119.90	154.12	239.77
往来款	-	55.00	59.00	9.87
其他	154.70	117.46	67.76	9.55
减：坏账准备	447.28	434.06	311.95	121.36
合计	398.23	245.42	1,149.15	371.58

截至 2019 年末，公司其他应收款主要为备用金及保证金，企业筹备费系支付的西部农业保险股份有限公司（筹）投资款。2019 年 5 月公司与其他投资方签订西部农业保险股份有限公司（筹）发起人协议，协议约定由发起人将各自认购出资额的 1%作为第一阶段筹备费用，公司成立后将筹备费退还给发起人。2022 年 1 月，鉴于西部农业保险股份有限公司（筹）在筹备期未取得中国银保监会的行政许可批文，各发起人同意对西部农业保险股份有限公司（筹）的筹备工作进行清算并解散筹备组，解散工作完成后，西部农险项目将终止。西部农业保险股份有限公司（筹）将按照会计师事务所的清算专项审计报告以及筹备费清算方案，按认购比例把剩余未使用的筹备费退回公司。由于项目最终未获批筹，公司根据预计尚能收回的款项差额，于 2021 年计提坏账准备 88.59 万元。

2020 年末，其他应收款较 2019 年末增加较多，主要系当年合营企业豪能贺尔碧格完成清算。根据清算分配协议，公司应分得银行存款和应收票据合计 821.61 万元，应收账款 121.84 万元，另外豪能贺尔碧格欠发行人 15.68 万元员工补偿款。因疫情及外汇手续方面的原因，银行存款及到期票据资金尚未支付；应收账款 121.84 万元委托贺尔碧格传动技术（常州）有限公司代为收取，贺尔碧格（常州）公司收取 20%手续费，故公司按剩余 80%确认其他应收款。2021 年，除委托贺尔碧格（常州）代为收取的应收账款外，公司已收回其他清算分配款，

同时，公司预计委托贺尔碧格（常州）代为收取的应收账款部分款项收款困难，基于谨慎性考虑，于 2021 年全额计提坏账准备 68.04 万元。

②公司其他应收款账龄构成

账龄	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
1 年以内	375.01	44.35	188.48	27.74	1,057.04	72.35	371.12	75.29
1 至 2 年	11.15	1.32	124.33	18.30	122.80	8.40	15.07	3.06
2 至 3 年	36.62	4.33	108.05	15.90	9.71	0.66	17.48	3.55
3 年以上	422.73	50.00	258.61	38.06	271.54	18.58	89.27	18.11
合计	845.51	100.00	679.48	100.00	1,461.09	100.00	492.94	100.00

2019 年末和 2020 年末，公司其他应收款主要为 1 年以内应收款项。2020 年末，公司其他应收账款余额较 2019 年末增加较多主要由于合营公司豪能贺尔碧格清算形成的应收清算分配款所致，且随着该款项的收回，2021 年其他应收款项较 2020 年末呈较为明显的下降态势。

③其他应收前五名构成

时间	单位名称	其他应收账款期末余额（万元）	款项性质	账龄	占其他应收账款余额合计的比例（%）	坏账准备余额（万元）
2022 年 6 月末	泸州高新技术产业开发区管理委员会	175.00	备用金及保证金	1 年以内	20.70	8.75
	贺尔碧格传动技术（常州）有限公司	97.47	代收清算款	2-3 年	11.53	68.04
	西部农业保险股份有限公司（筹备组）	88.59	筹备费	3 年以上	10.48	88.59
	财政专户	80.42	代管房屋维修基金	3 年以上	9.51	80.42
	天津天海同步科技有限公司	55.00	往来款	3 年以上	6.50	55.00
	合计	496.48			58.72	300.81
2021 年末	西部农业保险股份有限公司（筹备组）	100.00	筹备费	2-3 年	14.72	88.59
	贺尔碧格传动技术（常州）有限公司	97.47	代收清算款	1-2 年	14.35	68.04

时间	单位名称	其他应收 账款期末 余额（万 元）	款项性质	账龄	占其他应收 款余额合计 的比例 （%）	坏账准备 余额（万 元）
	财政专户	80.42	代管房屋维修基金	3年以上	11.84	80.42
	天津天海同步科技有限公司	55.00	往来款	3年以上	8.09	55.00
	长沙插拉创机电设备制造有限公司	39.68	设备款	3年以上	5.84	39.68
	合计	372.58			54.84	331.74
2020 年末	豪能贺尔碧格	837.29	清算分配款	1年以内	57.31	-
	西部农业保险股份有限公司(筹备组)	100.00	筹备费	1-2年	6.84	20.00
	贺尔碧格传动技术(常州)有限公司	97.47	代收清算分配款	1年以内	6.67	4.87
	财政专户	80.42	代管房屋维修基金	3年以上	5.50	80.42
	天津天海同步科技有限公司	55.00	往来款	3年以上	3.76	55.00
	合计	1,170.18			80.08	160.30
2019 年末	泸州高新技术产业开发区管理委员会	210.00	备用金及保证金	1年以内	42.60	10.50
	西部农业保险股份有限公司(筹备组)	100.00	筹备费	1年以内	20.29	5.00
	财政专户	80.42	代管房屋维修基金	3年以内	16.32	80.42
	李二明	8.35	备用金	1年以内	1.69	0.42
	王智斌	6.99	备用金	2年以内	1.42	0.65
	合计	405.76			82.32	96.99

2020年末应收天津天海同步科技有限公司55万元，系当期收购的子公司青竹机械于被发行人收购前2016年底向天津天海同步科技有限公司出借的资金，2020年11月发行人收购青竹机械时曾向天津天海同步科技有限公司就该笔借款余额进行函证确认。截至2022年6月30日，尚有55万元未归还。公司已根据会计政策全额计提坏账准备。

（5）存货

报告期各期末，公司存货主要由库存商品、发出商品、在产品、原材料等构成。报告期各期末，公司存货构成及跌价准备计提如下：

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
原材料	5,509.04	9.27	6,280.52	11.90	3,832.48	9.36	1,827.32	7.70
在产品	5,259.72	8.85	4,281.56	8.11	5,351.28	13.06	4,295.74	18.09
库存商品	27,231.90	45.82	23,756.92	45.02	16,163.01	39.45	14,806.00	62.35
发出商品	-	-	1,335.48	2.53	535.19	1.31	-	-
已交付未结算受托加工产品	17,508.78	29.46	12,982.86	24.61	10,872.18	26.54	-	-
周转材料	3,918.85	6.59	4,127.72	7.82	3,539.37	8.64	2,816.37	11.86
委托加工物资	-	-	-	-	672.60	1.64	-	-
合计	59,428.30	100.00	52,765.06	100.00	40,966.10	100.00	23,745.43	100.00
存货跌价准备	2,030.80	-	1,468.50	-	808.29	-	226.61	-

公司采用以销定产的生产模式，需保持一定的原材料库存，但原材料规模及占比可控。同时，公司的汽车零部件业务下游主机配套客户主要为发动机及整车制造企业，该等厂商一般执行零库存管理模式，需要公司就近对主机厂商进行产品配套，从而保证供货及时性，下游厂商的上述采购模式使得公司库存商品余额相对较高，但与公司的生产经营模式及行业生产特点吻合。

已交付未结算受托加工产品主要为昊轶强受客户委托加工已交付客户但尚不满足收入确认条件且尚未结算的产品，该等产品主要为军品，部分军品需在军检完成后才能将产品交付给客户，客户对产品验收后满足收入确认条件的方确认收入结转成本，这符合昊轶强的业务模式。

2020年末，公司存货余额较2019年末增加17,220.67万元，同比增幅达72.52%，主要由于2020年收购昊轶强、青竹机械后，公司业务模块进一步丰富、业务规模增加，存货相应增加所致。

2021年末，公司存货余额较2020年末增加11,798.96万元，同比增加28.80%，主要由于随着公司产品系列丰富、业务范围的拓广、销售规模增加等，原材料、库存商品以及已交付未结算受托加工产品等相应增加所致。

2022年6月末,公司存货余额较2021年末增加6,663.24万元,增加12.63%,主要系库存商品以及已交付未结算受托加工产品等增加所致。

报告期各期末,公司对存货进行减值测试,相应计提存货跌价准备/合同履约成本减值准备。报告期各期末,公司存货跌价准备/合同履约成本减值准备余额如下:

单位:万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
库存商品	2,030.80	1,330.79	709.42	226.61
发出商品	-	137.72	98.87	-
合计	2,030.80	1,468.50	808.29	226.61

报告期各期末,公司存货跌价准备/合同履约成本减值准备余额逐年增加,主要系公司销售规模增加、产品系列丰富等相应导致存货规模扩张,同时受汽车产业近年来迭代升级速度加快等影响所致;此外,公司2020年以来收购了昊轶强、青竹机械,存货规模亦相应增加,亦会影响存货跌价准备/合同履约成本减值准备的计提。

(6) 其他流动资产

报告期各期末,公司其他流动资产构成如下:

单位:万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
泸州市高新投资集团有限公司借款	-	-	-	14,000.00
理财产品	-	-	190.00	5,000.00
待抵扣增值税进项税	2,140.82	4,488.20	1,633.04	1,026.02
预交所得税	-	309.03	-	-
可转债项目预付的中介机构费用	61.32			
其他	55.85			
合计	2,257.99	4,797.23	1,823.04	20,026.02

2020 年公司收回对泸州市高新投资集团有限公司借款，同时理财产品减少，使得 2020 年末其他流动资产较 2019 年末大幅降低。

2021 年末，其他流动资产余额较 2020 年末增加 2,974.19 万元，增加 163.14%，主要系子公司泸州豪能当期购建长期资产增加，相应待抵扣的进项税增加所致。

2022 年 6 月末，其他流动资产期末余额较 2021 年末减少 2,539.24 万元，减少 52.93%，主要由于待抵扣增值税进项税减少所致。

2、非流动资产构成及其变动分析

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
其他权益工具投资	10.00	0.00	10.00	0.00	12.00	0.01	12.00	0.01
长期股权投资	8,291.53	2.95	8,822.30	3.47	-	-	1,211.42	0.86
投资性房地产	117.00	0.04	119.63	0.05	124.90	0.06	130.18	0.09
固定资产	141,963.36	50.49	141,872.67	55.73	113,251.83	58.55	90,434.82	63.90
在建工程	57,346.87	20.39	47,158.91	18.52	38,001.28	19.65	32,544.35	23.00
使用权资产	5,450.04	1.94	4,500.85	1.77	-	-	-	-
无形资产	20,442.11	7.27	20,725.90	8.14	9,075.58	4.69	9,035.44	6.38
商誉	20,317.99	7.23	20,317.99	7.98	20,317.99	10.50	-	-
长期待摊费用	1,325.87	0.47	1,038.33	0.41	184.34	0.10	371.33	0.26
递延所得税资产	5,890.47	2.09	3,927.64	1.54	2,451.22	1.27	1,839.64	1.30
其他非流动资产	20,031.58	7.12	6,091.88	2.39	9,993.55	5.17	5,936.04	4.19
非流动资产合计	281,186.82	100.00	254,586.10	100.00	193,412.69	100.00	141,515.22	100.00

公司非流动资产主要为固定资产、在建工程、无形资产、商誉等。

(1) 长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资余额如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
长期股权投资	8,291.53	8,822.30	-	1,211.42

2019 年末，公司长期股权投资余额 1,211.42 万元，系对豪能贺尔碧格的投资。公司对豪能贺尔碧格的出资比例为 51.00%，因豪能贺尔碧格章程中约定投资双方各派董事 2 名，且重大事项需经董事会一致同意，发行人对该公司无法实施控制，故未纳入合并范围，对该项长期股权投资按权益法核算。2020 年该公司清算解散，发行人终止确认该项长期股权投资，且当期无新增其他长期股权投资。

2021 年末和 2022 年 6 月末，公司长期股权投资分别为 8,822.30 万元和 8,291.53 万元，均为对航天神坤的投资。

(2) 投资性房地产

报告期各期末，公司投资性房地产账面价值及累计折旧情况如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
一、账面原值合计	195.76	195.76	195.76	195.76
二、累计折旧合计	78.77	76.13	70.86	65.59
三、减值准备合计	-	-	-	-
四、账面价值合计	117.00	119.63	124.90	130.18

公司投资性房地产主要是对外租赁的房屋建筑物和土地使用权，公司无房地产开发业务资质，主要是对自有房屋进行出租。

(3) 固定资产

① 固定资产构成分析

报告期内，公司固定资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
一、账面原值合计	219,028.77	210,317.39	168,723.32	129,754.91

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
房屋及建筑物	40,920.53	40,645.13	37,358.90	20,412.86
机器设备	167,558.56	159,652.60	121,264.94	103,302.17
运输工具	2,101.57	1,957.15	1,952.31	1,370.08
办公设备及其他	8,448.11	8,062.50	8,147.17	4,669.80
二、累计折旧合计	76,106.39	67,487.37	54,514.20	39,326.74
房屋及建筑物	7,583.80	6,857.60	5,475.45	4,644.99
机器设备	62,103.02	54,879.71	44,097.08	30,940.65
运输工具	1,518.45	1,428.58	1,378.31	1,095.42
办公设备及其他	4,901.12	4,321.48	3,563.36	2,645.69
三、减值准备合计	959.01	959.53	957.29	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	957.85	958.36	956.13	-
运输工具	-	-	-	-
办公设备及其他	1.17	1.17	1.17	-
四、账面价值合计	141,963.36	141,870.49	113,251.83	90,428.17
房屋及建筑物	33,336.72	33,787.54	31,883.45	15,767.88
机器设备	104,497.70	103,814.52	76,211.73	72,361.52
运输工具	583.13	528.57	574.00	274.66
办公设备及其他	3,545.82	3,739.86	4,582.65	2,024.12

2020年末，公司固定资产账面原值较2019年末增加30.03%，主要由于当年收购昊轶强、青竹机械并表所致。2020年末，固定资产减值准备余额957.29万元，主要系当年收购青竹机械，青竹机械部分资产账面价值低于收购评估值所致。

2021年末，公司固定资产账面原值较2020年末增加24.65%，主要系为满足生产经营需要，当年新购置的机器设备增加所致。

②融资租入的固定资产情况

报告期各期末，公司融资租入的固定资产主要为青竹机械融资租入的机器设备。构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
一、账面原值合计	-	-	5,168.06	-
二、累计折旧合计	-	-	2,411.96	-
三、减值准备合计	-	-	739.86	-
四、账面价值合计	-	-	2,016.24	-

2021年，青竹机械已支付完毕融资租赁款。

③固定资产清理

2019年末，公司存在少量已报废尚未处理的固定资产6.64万元；2021年末，公司已报废待处置设备残值为2.18万元。

（4）在建工程

报告期各期末，公司在建工程构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
长江机械新厂区建设	-	-	-	1,048.66
汽车同步器系统智能生产基地项目	8,440.73	9,490.12	26,365.56	28,590.61
房屋及装修	-	-	2,489.93	-
汽车差速器总成生产基地建设项目一期工程	32,524.35	25,627.78	-	-
航空零部件研发制造项目	-	2,643.12	-	-
其他	16,381.79	9,397.89	9,145.80	2,892.30
工程物资	-	-	-	12.78
合计	57,346.87	47,158.91	38,001.28	32,544.35

2020 年末，公司在建工程较 2019 年末有所增加，主要由于公司及各子公司为完善产能布局、提升生产效率以及智能化自动化水平等，陆续开展产线优化升级所致。

2021 年末，公司在建工程较 2020 年末增加，主要由于公司汽车变速器总成生产基地建设项目一期工程以及航空零部件研发制造项目开始投建所致。

2022 年 6 月末，公司在建工程较 2021 年末增加，主要由于公司汽车变速器总成生产基地建设项目一期工程以及模具车间等其他投资增加所致。

(5) 使用权资产

报告期内，公司使用权资产状况如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31
一、账面原值合计	7,237.17	5,707.54
房屋建筑物	7,202.84	5,673.21
机器设备	34.34	34.34
二、累计折旧合计	1,787.14	1,206.69
房屋建筑物	1,768.06	1,193.34
机器设备	19.08	13.35
三、账面价值合计	5,450.04	4,500.85
房屋建筑物	5,434.78	4,479.86
机器设备	15.26	20.98

2018 年 12 月 7 日，财政部发布《企业会计准则第 21 号——租赁》，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行；其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。由此 2021 年，公司新增使用权资产科目，2021 年末，公司使用权资产公司使用权资产账面价值合计 4,500.85 万元，较 2021 年 1 月 1 日增加 1,970.48 万元，增加 77.87%，主要系子公司租入厂房增加所致。

2022年6月末，公司使用权资产较2021年末增加1,529.63万元，主要由于子公司租入物业增加所致。

(6) 无形资产

报告期内，公司无形资产明细如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
一、账面原值合计	22,427.83	22,413.26	10,284.14	9,925.09
土地使用权	21,340.20	21,340.20	9,373.01	9,373.01
专利权	336.73	336.73	336.73	-
软件	728.88	720.92	574.40	552.08
其他	22.02	15.41	-	-
二、累计摊销合计	1,985.71	1,687.36	1,208.56	889.65
土地使用权	1,406.59	1,178.05	846.94	657.36
专利权	85.39	66.15	23.50	-
软件	492.59	443.16	338.11	232.28
其他	1.15	0.00	-	-
三、账面价值合计	20,442.11	20,725.90	9,075.58	9,035.44
土地使用权	19,933.62	20,162.15	8,526.06	8,715.64
专利权	251.34	270.58	313.23	-
软件	236.29	277.76	236.29	319.80
其他	20.87	15.41	-	-

2021年末，公司无形资产账面原值较2020年末增加117.94%，主要由于当期购置土地所致。

(7) 商誉

报告期内，公司商誉主要为非同一控制下收购昊轶强所形成，具体如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
收购昊轶强形成的商誉	20,317.99	20,317.99	20,317.99	-

报告期各年末，公司均对商誉进行减值测试。公司在进行减值测试时，将相关资产组（含商誉）的账面价值与其收回金额进行比较，确认是否应计提减值准备。公司采用预计未来现金净流量的现值估计资产组的可收回金额。对未来现金流量的现值进行预计时，预计未来资产组产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

各年末商誉减值测试过程中，营业收入增长率、毛利率、费用率、折现率等主要参数与收购时采用的相关参数基本一致，略有差异，差异原因主要是商誉年度减值测试时，选取参数结合公司实际和未来经营情况有所调整。

经公司测试，2020年末、2021年末收购昊轶强所形成的商誉均未发生减值。

（7）长期待摊费用

报告期内，公司长期待摊费用主要为租入厂房改良及装修改造费，具体构成如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
租入资产改良	543.99	550.40	109.17	214.15
车间改造	781.88	487.92	-	-
装修改造费	-	-	75.17	157.18
合计	1,325.87	1,038.33	184.34	371.33

（8）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产主要为资产减值准备、计入递延收益的政府补贴收入、可抵扣亏损、内部交易未实现利润等可抵扣暂时性差异确认的递延所得税资产。

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
计入递延收益的政府补助	2,563.33	2,652.70	1,565.24	1,502.67
资产减值准备及信用减值损失	785.90	738.80	601.64	271.74
内部交易未实现利润	282.06	203.91	123.92	36.42
可抵扣亏损	2,259.17	332.23	160.41	28.79
合计	5,890.47	3,927.64	2,451.22	1,839.64

2020年末，公司递延所得税资产较2019年末增加611.58万元，增加33.24%，主要系当年并表昊轶强、青竹机械使得资产减值准备及信用减值损失增加较多所致。

2021年末，公司递延所得税资产较2020年末增加60.23%，主要由于公司之子公司泸州豪能于2021年3月24日收到泸州高新技术产业开发区管理委员会拨付的产业扶持资金人民币6,330.00万元，使得当期收到政府补助增加，相应可抵扣暂时性差异增加所致。

2022年6月末，公司递延所得税资产较2021年末增加49.97%，主要系当期可抵扣亏损增加，相应可抵扣暂时性差异增加所致。

（9）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产主要为预付设备工程款、长江机械老厂区已转让尚未办理产权变更的房屋建筑物及土地以及长江机械老厂区搬迁所产生的搬迁费用及处置损失。

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
长江机械老厂区房屋建筑物及土地	904.08	904.08	904.08	904.08
长江机械搬迁费用及处置损失	1,042.05	1,042.05	1,004.51	1,004.51
预付设备工程款	18,100.22	4,013.80	8,084.96	4,027.45
应收融资租赁款	-14.77	131.95	-	-
合计	20,031.58	6,091.88	9,993.55	5,936.04

注：上表中长江机械搬迁费用及处置损失的形成原因说明：（1）2013年10月10日，长江机械与泸州市江阳区人民政府（以下简称江阳区政府）签订《搬迁技改协议》。根据协议约定，长江机械将从江阳区大山坪街道和龙马潭小市街道整体搬迁入驻泸州高新技术产业开发区，并在高新区内新增工业用地约200亩，土地用途为工业，供地方式为出让。（2）2014年1月17日，长江机械与泸州市国土资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》。根据合同规定，长江机械以2,731.23万元取得高新区工业项目用地101,157.07平方米。长江机械已付清全部土地出让价款，并于2015年2月6日取得泸州市人民政府颁发的权证号为泸市国用（2015）第10038号土地使用权证。（3）协议中关于长江机械原址土地处置约定如下：江阳区政府暂按100万元/亩出资实行土地收储，待实际土地处置收益在按照国家政策规定缴纳省级及以上相关税费后，将剩余部分以搬迁补偿性质返还给长江机械，长江机械需确保获得的全部土地处置收益用于高新区项目建设。

2022年6月末，其他非流动资产较2021年末增加较多，主要系当期差速器总成项目一期工程项目投资加速，相应预付款项较高所致。

3、关于财务性投资分析

（1）自本次发行董事会决议日前六个月起至今，公司不存在实施或拟实施的财务性投资或类金融业务的情况，不存在购买收益波动较大且风险较高金融产品的情形

①类金融

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在从事类金融业务活动的情形。

②投资产业基金、并购基金

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在投资产业基金、并购基金的情形。

③拆借资金、委托贷款

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在对外拆借资金、委托贷款的情形。

④以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资的情形。

⑤购买收益波动大且风险较高的金融产品

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在使用闲置资金购买收益波动大且风险较高的金融产品的情形。截至 2022 年 6 月 30 日，发行人不存在尚未到期的理财产品。

⑥非金融企业投资金融业务

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在投资金融业务的情形。2019 年 3 月 18 日，公司召开第四届董事会第八次会议，审议通过了《关于参股设立西部农业保险股份有限公司的议案》，同意公司使用自有资金参股发起设立西部农业保险股份有限公司（以下简称“西部农险”）。2022 年 1 月，西部农险召开发起人会议，鉴于西部农险在筹备期未取得中国银保监会的行政许可批文，各发起人同意对西部农险的筹备工作进行清算并解散筹备组，解散工作完成后，西部农险项目已终止。

⑦拟实施的财务性投资的具体情况

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在拟实施财务性投资的相关安排。

综上所述，自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的情形，不存在购买收益波动较大且风险较高金融产品的情形。

（2）截至 2022 年 6 月 30 日，公司不存在持有金额较大、期限较长的财务性投资（包括类金融业务）情形

截至 2022 年 6 月 30 日，公司不存在持有金额较大、期限较长的财务性投资（包括类金融业务）情形，具体说明如下：

截至 2022 年 6 月 30 日，公司财务报表中与投资相关的科目情况如下：

项目	账面价值（万元）
交易性金融资产	0.00
其他应收款	398.23
其他权益工具投资	10.00

项目	账面价值（万元）
长期股权投资	8,291.53
其他非流动金融资产	0.00

①其他应收款

截至 2022 年 6 月 30 日，公司其他应收账款账面价值为 398.23 万元，主要为应收房屋维修基金、员工备用金及相关业务保证金等，金额较小，且不属于财务性投资（包括类金融业务）情形。

②其他权益工具投资

截至 2022 年 6 月 30 日，公司其他权益工具投资金额为 10 万元，系公司对成都汽车产业研究院的投资，与公司主营业务相关，不属于财务性投资（包括类金融业务）情形。

③长期股权投资

截至 2022 年 6 月 30 日，公司长期股权投资账面金额为 8,291.53 万元，主要为对四川航天神坤科技有限公司的投资。四川航天神坤科技有限公司主要从事航天零部件等高端装备的精密制造，系公司主营业务布局的重要领域之一，本次投资参股系公司围绕主营业务航天板块，为满足业务拓展之需所采取的产业投资，根据中国证监会《再融资业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》，围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，……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。

综上所述，自本次发行相关董事会前六个月至今，公司不存在实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的情形；截至最近一期末，发行人不存在持有金额较大的财务性投资。

④报告期至今，公司实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况

报告期内，公司向泸州市高新投资集团有限公司（以下简称“高新投”）提供过借款，且已经于 2021 年 12 月 31 日之前全部偿还完毕。公司向高新投的借款

均发生在本次发行董事会决议日前六个月，且截至 2021 年 12 月 31 日，公司已全部收回向泸州市高新投资集团有限公司的借款，且其后再未发生过类似情形。

综上，截至 2022 年 6 月 30 日，公司不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财、长期股权投资等财务性投资的情形。

（二）负债状况分析

报告期各期末，发行人负债构成如下：

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动负债	113,584.40	57.06	141,486.05	71.78	108,547.74	79.02	61,878.39	81.19
非流动负债	85,465.99	42.94	55,637.26	28.22	28,820.77	20.98	14,338.08	18.81
负债合计	199,050.39	100.00	197,123.30	100.00	137,368.51	100.00	76,216.47	100.00

报告期内，公司负债主要为流动负债。2020 年末，公司负债规模较 2019 年末增加 61,152.04 万元，增加 80.23%，主要系 2020 年收购昊轶强、青竹机械导致的应付股权收购款、股权激励限制性股票回购义务等产生的其他应付款项增加所致。

1、流动负债构成及其变动分析

报告期各期末，发行人流动负债主要构成如下：

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
短期借款	30,585.78	26.93	55,169.48	38.99	34,898.63	32.15	27,864.63	45.03
应付票据	12,440.25	10.95	8,903.75	6.29	9,378.95	8.64	9,222.84	14.90
应付账款	30,312.08	26.69	24,207.31	17.11	23,669.54	21.81	18,757.44	30.31
预收款项	-	-	-	-	-	-	176.25	0.28

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
合同负债	718.22	0.63	100.71	0.07	91.00	0.08	-	-
应付职工薪酬	1,787.12	1.57	3,629.04	2.56	3,305.26	3.04	1,864.88	3.01
应交税费	3,807.97	3.35	5,613.00	3.97	2,543.57	2.34	514.45	0.83
其他应付款	16,669.22	14.68	27,862.13	19.69	32,676.85	30.10	249.12	0.40
一年内到期的非流动负债	14,972.34	13.18	12,263.84	8.67	156.31	0.14	3,228.79	5.22
其他流动负债	2,291.42	2.02	3,736.80	2.64	1,827.63	1.68	-	-
流动负债合计	113,584.40	100.00	141,486.05	100.00	108,547.74	100.00	61,878.39	100.00

报告期各期末，公司流动负债主要为短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款等。

(1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款构成如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
抵押及保证借款	1,100.00	5,506.69	13,508.48	10,807.39
抵押借款	-	15,617.41	615.00	-
保证借款	22,478.37	13,151.62	20,775.15	17,057.24
信用借款	7,007.42	16,993.75		
融信贴现	-	3,900.00		
合计	30,585.78	55,169.48	34,898.63	27,864.63

2020年末，公司短期借款较2019年末增加25.24%，主要系随着公司业务规模的扩大，营运资金需求增加，相应短期借款增加。

2021年末，公司短期借款较2020年末增加58.08%，主要系为满足公司运营需求，当年新增银行借款增加所致。其中融信贴现系子公司重庆豪能将持有的长江机械开具的数字化应收账款债权凭证申请银行贴现融资。

2022年6月末，公司部分短期借款到期偿还，期末短期借款较2021年末减少。

报告期内，公司不存在已逾期未偿还的短期借款。

(2) 应付票据

2019年末、2020年末、2021年末和2022年6月末，公司应付票据分别为9,222.84万元、9,378.95万元、8,903.75万元和12,440.25万元，公司应付票据均为银行承兑汇票，整体占比不高。为提高资金的使用效率，公司会将一部分货款采用承兑汇票方式与供应商进行结算。报告期各期末，公司应付票据规模整体平稳。

(3) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款余额分别为18,757.44万元、23,669.54万元、24,207.31万元和30,312.08万元，主要为1年以内的应付货款，公司履约状况良好。具体构成如下：

账龄	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
1年以内	28,979.27	95.60	22,549.10	93.15	22,598.14	95.47	18,029.41	96.12
1年以上	1,332.81	4.40	1,658.21	6.85	1,071.41	4.53	728.03	3.88
合计	30,312.08	100.00	24,207.31	100.00	23,669.54	100.00	18,757.44	100.00

(4) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬金额分别为1,864.88万元、3,305.26万元、3,629.04万元和1,787.12万元，呈上升趋势，主要由于经营规模扩大使得人员增加以及员工薪资待遇的提升所致。具体构成如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
一、短期薪酬	1,787.12	3,628.79	3,305.26	1,860.75
二、离职后福利-设定提存计划	-	0.25	-	4.13
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	1,787.12	3,629.04	3,305.26	1,864.88

2020年末，公司应付职工薪酬余额较2019年末增加77.24%，主要由于当年并表昊轶强、青竹机械，用工人数增加，以及薪酬水平提升所致。

(5) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
应付利息	-	-	-	174.81
其他应付款	16,669.22	27,862.13	32,676.85	74.31
其中：应付子公司原股东股权转让款	12,546.87	20,623.50	24,677.81	-
限制性股票回购义务	3,932.87	3,932.87	6,773.03	-
土地出让款	-	3,151.10	-	-
青竹机械向原股东借款	-	-	1,100.00	-
代收代付款项	47.96	40.03	48.78	38.52
保证金及押金	40.47	33.98	32.22	28.94
其他	101.05	80.66	45.02	6.85
合计	16,669.22	27,862.13	32,676.85	249.12

2020年末，公司其他应付款较2019年末增加较多，主要由于2020年收购昊轶强、青竹机械所形成的应付股权收购款较高，以及公司实施股权激励形成的限制性股票回购义务金额较高共同作用所致。

2021年末，公司其他应付款余额较2020年末减少4,814.72万元，主要由于应付子公司原股东股权转让款和当期限制性股票回购义务减少以及偿还青竹机械原股东借款所致。

2022年6月末，公司其他应付款较2021年末减少11,192.91万元，主要由于应付子公司原股东股权转让款减少所致。

(6) 一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
1年内到期的长期借款	13,562.82	11,665.79	-	3,228.79
1年内到期的长期应付款	-	-	156.31	-
1年内到期的租赁负债	1,409.52	598.05	-	-
合计	14,972.34	12,263.84	156.31	3,228.79

2020年末，1年内到期的非流动负债年末余额较2019年末减少95.16%，主要系1年内到期的长期借款当年归还所致。1年内到期的长期应付款系合并青竹机械而来，该款项为应付固定资产融资租赁款。

2021年末，1年内到期的非流动负债较2020年末增加7,745.84%，主要系一年内到期的长期借款增加所致。

2、非流动负债构成及其变动分析

报告期各期末，公司非流动负债构成情况如下：

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
长期借款	54,124.73	63.33	25,944.24	46.63	12,111.39	42.02	-	-
租赁负债	4,411.01	5.16	4,012.24	7.21	-	-	-	-
长期应付款	7,972.00	9.33	7,972.00	14.33	7,972.00	27.66	7,972.00	55.60

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
递延所得税负债	7,892.22	9.23	6,078.15	10.92	4,365.85	15.15	2,411.66	16.82
递延收益	11,066.03	12.95	11,630.63	20.90	4,371.53	15.17	3,954.41	27.58
非流动负债合计	85,465.99	100.00	55,637.26	100.00	28,820.77	100.00	14,338.08	100.00

发行人非流动负债主要为长期借款、长期应付款、递延所得税负债以及递延收益。

(1) 长期借款

报告期各期末，公司长期借款明细如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
质押借款	-	-	4,100.00	-
质押及保证借款	3,004.17	7,610.57	8,011.39	-
抵押借款	29,533.19	11,512.94	-	-
信用借款	-	3,004.17	-	-
抵押及质押借款	11,574.18	3,816.57	-	-
抵押及保证借款	10,013.19			
合计	54,124.73	25,944.24	12,111.39	-

2020年以来，公司由于收购标的公司以及购置土地、购建固定资产等，使得长期借款增加，截至2020年末、2021年末和2022年6月末，公司的长期借款余额分别为12,111.39万元、25,944.24万元和54,124.73万元。

(2) 租赁负债

2021年末和2022年6月末，公司租赁负债明细如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31
租赁付款额	5,636.12	4,584.32
未确认融资费用	-1,225.11	-572.07
合计	4,411.01	4,012.24

报告期内，公司租赁负债主要为子公司重庆豪能、昊轶强、青竹机械等为满足经营需要，租赁第三方厂房所形成。

(3) 长期应付款

报告期各期末，公司长期应付款余额均为 7,972.00 万元，为公司子公司长江机械收到的泸州机械工业集中发展区管理委员会支付的土地收购款。

(3) 递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税负债构成如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
非同一控制企业合并资产评估增值	124.40	330.11	644.68	-
固定资产摊销差额	7,767.82	5,748.04	3,721.17	2,411.66
合计	7,892.22	6,078.15	4,365.85	2,411.66

2020 年末，公司因当年收购昊轶强以及青竹机械等，形成非同一控制企业合并资产评估增值产生应纳税暂时性差异；同时，因 500 万以上设备享受一次性所得税税前扣除而形成的固定资产摊销差额，亦形成应纳税暂时性差异，2020 年因并表昊轶强及青竹机械，相应固定资产摊销差额亦有所增加。

2021 年末，公司递延所得税负债较 2020 年末增加 39.22%，2022 年 6 月末，公司递延所得税负债较 2021 年末增加 29.85%，均主要由于当期新购置的价值 500 万元以下固定资产增加，进而使得可享受的税前一次性扣除折旧形成的暂时性差异增加所致。

(4) 递延收益

2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司递延收益余额分别为 3,954.41 万元、4,371.53 万元、11,630.63 万元和 11,066.03 万元，主要为收到的战略性新兴产业及高端成长型产业专项资金补助、对产线技改项目和生产性项目的补助、对生产基地建设的奖励补助等。

（三）所有者权益状况分析

发行人所有者权益主要构成如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
股本	39,375.37	30,288.75	21,634.82	20,907.32
资本公积	29,608.23	38,410.93	52,772.67	44,970.98
减：库存股	3,932.87	3,932.87	6,773.03	-
盈余公积	8,483.03	8,483.03	8,184.14	7,727.37
未分配利润	117,000.20	111,286.27	98,191.21	85,150.36
归属于母公司所有者权益合计	190,533.96	184,536.11	174,009.82	158,756.03
少数股东权益	15,713.05	15,102.91	17,099.65	12,538.81
所有者权益合计	206,247.01	199,639.02	191,109.46	171,294.84

报告期内，公司所有者权益逐年增加，主要系随着公司业务规模的扩大，公司未分配利润增加所致。

1、股本

2020 年末，公司股本规模较 2019 年末增加 727.50 万，主要由于当年公司向 148 名股权激励对象授予限制性股票，限制性股票的授予价格为每股 9.31 元，实际增加注册资本 727.50 万元，变更后的股本为人民币 21,634.82 万元。

2021 年末，公司股本规模较 2020 年末增加 8,653.93 万元，主要系当年实施年度股东大会审议通过的《2020 年度利润分配方案》所致。根据《2020 年度利润分配方案》，以资本公积金转增股本，每 10 股转增 4 股，共计转增股本总额 8,653.93 万股，每股面值 1 元，共计增加股本 8,653.93 万元。本次转增股本后公司股本变更为人民币 30,288.75 万元。

2022年6月末，公司股本规模较2021年末增加9,086.62万元，主要系当年实施年度股东大会审议通过的《2021年度利润分配方案》所致。根据《2021年度利润分配方案》，以资本公积金转增股本，每10股转增3股，共计转增股本总额9,086.62万股，每股面值1元，共计增加股本9,086.62万元。本次转增股本后公司股本变更为人民币39,375.37万元。

2、库存股

2019年末、2020年末、2021年末和2022年6月末，公司库存股分别为0.00万元、6,773.03万元、3,932.87万元和3,932.87万元。库存股变动主要系公司开展限制性股票激励，因分配股利以及限制性股票解锁所致。

3、盈余公积及未分配利润

盈余公积的变动，系公司根据《公司法》和公司章程规定，按照当年净利润的10%提取法定盈余公积所致。未分配利润的变动，主要系发行人各期净利润在提取法定盈余公积后，再扣减股利的分配后累积所致。

二、盈利状况分析

报告期内，公司经营业绩总体情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年		2020年		2019年
	金额	同比变动	金额	同比变动	金额	同比变动	金额
营业收入	71,226.97	-2.43%	144,421.86	23.35%	117,079.14	26.20%	92,770.25
营业利润	13,942.59	-15.30%	25,071.32	12.96%	22,195.53	50.74%	14,724.05
利润总额	13,995.86	-15.21%	25,053.96	13.63%	22,048.02	48.18%	14,879.18
净利润	12,381.82	-13.21%	22,119.82	14.71%	19,282.98	51.61%	12,718.92
归属于母公司所有者的净利润	11,771.68	-8.87%	19,959.00	12.90%	17,679.07	44.93%	12,198.11

2019年至2021年，公司经营业绩持续向好，营业收入以及净利润等均实现了不同程度的增长。2022年上半年，受宏观经济环境以及疫情多点爆发等因素影响，业绩较2021年同期有所下滑。

（一）营业收入分析

项目	2022年1-6月		2021年		2020年		2019年	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
主营业务收入	69,890.59	98.12	142,038.84	98.35	115,214.89	98.41	91,675.77	98.82
其他业务收入	1,336.38	1.88	2,383.02	1.65	1,864.24	1.59	1,094.48	1.18
合计	71,226.97	100.00	144,421.86	100.00	117,079.14	100.00	92,770.25	100.00

报告期内，公司主营业务收入占营业收入比例均在98%以上，主营业务清晰突出。公司主营业务收入主要为汽车零部件产品以及航空零部件产品的销售所得。

1、主营业务收入按产品构成分析

报告期内，公司主营业务收入按产品构成如下：

项目	2022年1-6月		2021年		2020年		2019年	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
同步器总成	33,156.61	47.44	82,980.79	58.42	77,575.43	67.33	65,494.38	71.44
结合齿	15,358.91	21.9	28,394.60	19.99	24,171.31	20.98	21,299.71	23.23
航空零部件	12,116.34	17.34	13,792.98	9.71	3,552.38	3.08	-	-
其他主营业务	9,258.73	13.25	16,870.48	11.88	9,915.77	8.61	4,881.68	5.32
合计	69,890.59	100.00	142,038.84	100.00	115,214.89	100.00	91,675.77	100.00

报告期内，公司主营产品以同步器总成和结合齿为主，是公司主要收入来源。同时，2020年以来，公司不断扩展业务布局，差速器总成相关产品以及航空零部件产品收入亦逐步增加，未来有望成为公司新的收入增长贡献点。

2021年，公司航空零部件收入较2020年增加较多，主要原因一方面系2020年昊轶强并表时间短，一方面系昊轶强2021年下游需求旺盛，业务规模扩大所致。

2022年1-6月，根据中汽协统计数据，商用车产销分别为168.3万辆和170.2万辆，同比分别下降38.5%和41.2%，受此影响并跌价上半年疫情多点爆发等的影响，公司同步器总成相关产品收入较2021年上半年下滑20.07%，但航空零部件以及其他业务中的差速器相关产品收入增速较快，由此公司主营业务收入较2021年上半年基本持平，略有下降。

2、主营业务收入按区域构成分析

报告期内，公司主营业务收入按区域构成如下：

项目	2022年1-6月		2021年		2020年		2019年	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
国内	62,512.75	89.44	127,663.04	89.88	103,368.81	89.72	83,090.13	90.63
国外	7,377.85	10.56	14,375.80	10.12	11,846.08	10.28	8,585.63	9.37
合计	69,890.59	100.00	142,038.84	100.00	115,214.89	100.00	91,675.77	100.00

公司产品内销为主，外销为辅。报告期内，公司内销收入占主营业务收入的比分别为90.63%、89.72%、89.88%和89.44%。在巩固、扩大国内市场份额的基础上，公司不断加强自身产品品质以及境外业务开拓。报告期各期，公司海外收入占主营业务收入的比分别为9.37%、10.28%、10.12%和10.56%，相对较为平稳。

(二) 营业成本分析

项目	2022年1-6月		2021年		2020年		2019年	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
主营业务成本	44,467.38	99.61	92,978.31	99.44	77,323.31	99.82	64,325.14	99.91

项目	2022年1-6月		2021年		2020年		2019年	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
其他业务成本	174.44	0.39	519.34	0.56	139.00	0.18	59.91	0.09
合计	44,641.82	100.00	93,497.65	100.00	77,462.31	100.00	64,385.04	100.00

报告期内，公司主营业务成本占公司营业成本的比重均在99%以上。公司汽车零部件相关业务主要成本主要为原材料、人工和制造费用等，公司航空零部件相关业务主要为来料加工，主营业务成本主要为人工和制造费用。报告期内，公司营业成本逐年增加，与销售收入变动趋势一致。

(三) 毛利及毛利率分析

报告期内，公司营业毛利与主营业务相匹配，主要由主营产品同步器总成、结合齿、航空零部件等构成，毛利率水平稳中有升。报告期各期，公司营业毛利及毛利率构成情况如下：

项目	2022年1-6月		2021年		2020年		2019年	
	金额 (万元)	毛利率 (%)	金额 (万元)	毛利率 (%)	金额 (万元)	毛利率 (%)	金额 (万元)	毛利率 (%)
同步器总成	9,145.61	27.58	25,646.08	30.91	25,772.66	33.22	19,975.71	30.50
结合齿	5,879.33	38.28	10,274.35	36.18	7,444.21	30.80	5,975.62	28.05
航空零部件	8,599.59	70.98	7,714.25	55.93	2,122.29	59.74	-	-
其他主营业务	1,798.69	19.43	5,425.86	32.16	2,552.43	25.74	1,399.30	28.66
合计	25,423.22	36.38	49,060.53	34.54	37,891.58	32.89	27,350.64	29.83

1、公司主营产品毛利率分析

2019年、2020年、2021年以及2022年1-6月，公司主营业务综合毛利率分别为29.83%、32.89%、34.54%和36.38%，整体呈增长态势，主要由于公司产品系列丰富、产品结构优化以及内部成本控制措施进一步夯实等因素共同作用所致。

(1) 同步器总成毛利率分析

2019年、2020年、2021年和2022年1-6月，公司同步器总成产品的毛利率分别为30.50%、33.22%、30.91%和27.58%，呈现一定的波动，主要受产品结构以及原材料价格波动等影响。

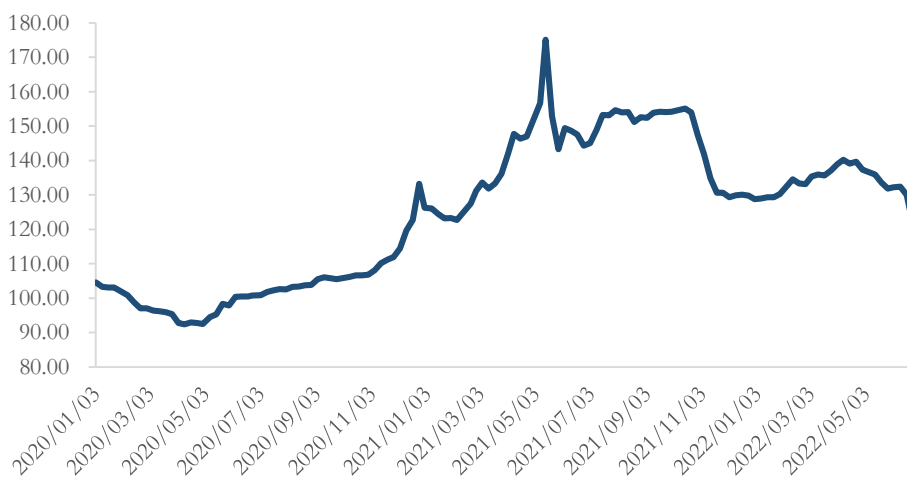
2020年，公司通过优化调整产品结构，提高毛利占比，并通过进一步精细工艺流程、完善库存管理、提升生产效率等系列开源节流措施，同步器总成相关产品平均单位销售成本的降幅明显大于平均销售单价的降幅，从而实现毛利率的有效提升。

2021年，公司同步器相关产品平均销售单价较2020年提升有限，但受原材料涨价、人工成本增加等的影响，平均单位销售成本较2020年增加较多，导致2021年毛利率出现一定回调。

2022年1-6月，受商用车市场表现不佳以及相关原材料价格波动影响，加之随着公司“同步器系统智能生产基地公司”以及其他相关产线改造升级的实施，折旧摊销成本增加较多，影响了公司同步器产品的毛利率。

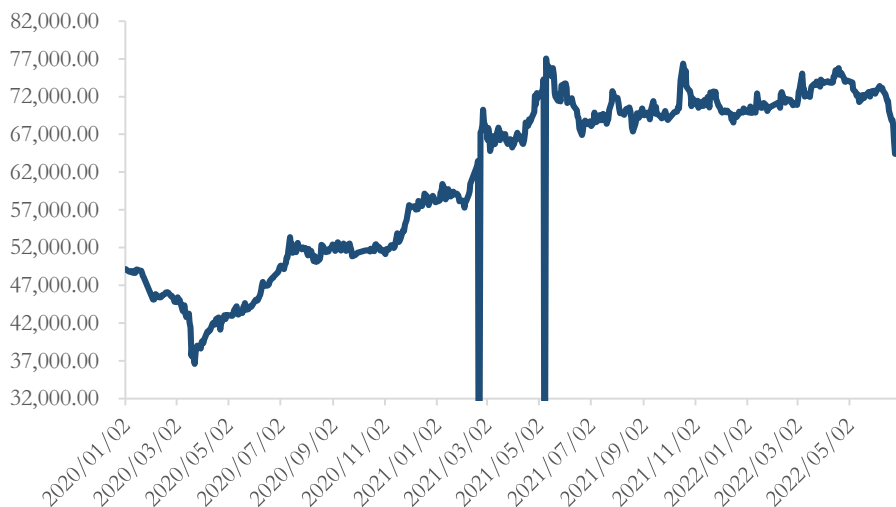
2020年以来，公司同步器相关产品主要原材料钢材以及铜的价格走势如下：

中国钢铁工业协会钢材价格指数（板材）



数据来源：中国钢铁工业协会，招商证券整理

长江有色市场平均铜价（单位：元/吨）



数据来源：长江有色网，招商证券整理

（2）结合齿毛利率分析

2019年、2020年、2021年和2022年1-6月，公司结合齿产品的毛利率分别为28.05%、30.80%、36.18%和38.28%，呈现比较明显的增长态势。

报告期各期，公司结合齿产品的平均单价、单位成本及其变动情况如下：

项目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
销量（万件）	927.68	1,679.56	1,467.01	1,281.44
收入（万元）	15,358.91	28,394.60	24,171.31	21,299.71
成本（万元）	9,479.58	18,120.25	16,727.10	15,324.08
销售均价（元/件）	16.56	16.91	16.48	16.62
销售均价变动幅度（%）	-0.17	2.61	-0.87	
平均单位销售成本（元/件）	10.22	10.79	11.40	11.96
平均单位销售成本变动幅度（%）	0.12	-5.38	-4.65	
单位毛利（元）	6.34	6.12	5.07	4.66
毛利率（%）	38.28	36.18	30.80	28.05

报告期内，公司结合齿毛利率逐年上升，主要由于规模效应日益显现。报告期内，公司结合齿产品销售规模逐年扩大，销量从2019年的1,281.44万件增加

至 2021 年的 1,679.56 万件；同时，公司相关产线自动化、智能化程度较高，且公司运营管理亦日益成熟，由此相关成本摊薄效果较为显著，平均单位销售成本呈逐年下降趋势，而销售均价较为稳定。

(3) 航空零部件毛利率分析

2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月，公司航空零部件产品的毛利率分别为 59.74%、55.93%和 70.98%，呈现一定波动，主要由于下游客户订单需求各年有所不同，导致公司产品结构调整以及规模效益、精细化管理等综合作用所致。

2、同行业上市可比公司的毛利率对比分析

报告期内，公司与可比上市公司³的毛利率对比分析如下：

单位：%

项目	主营产品	2022 年 1-6 月	2021 年	2020 年	2019 年
精锻科技	变速器齿环、变速器倒档齿轮、变速器结合齿轮、差速器锥齿轮等	29.17	29.26	31.48	35.32
双环传动	电动工具及工业缝纫机齿轮、轿车齿轮、轿工程机械齿轮、卡车齿轮、摩托车齿轮等	20.01	19.53	17.37	17.96
贝斯特	变速箱壳体夹具、齿轮轴、端盖、发动机缸盖夹具、发动机缸体、发动机缸体夹具、阀板、高压共轨燃油泵泵体、后桥夹具、连接件等	32.85	34.39	35.94	39.04
中马传动	摩托车齿轮、农机齿轮、汽车变速器、汽车齿轮等	13.29	15.71	16.58	19.77
泉峰汽车	DCT 变速箱阀体、变速箱壳体、电机壳体、定子、端盖、废气循环阀体、缸盖、缸体、烘道、滑轮、换挡轴等	12.44	20.80	26.07	25.13
万里扬	乘用车无级变速器、汽车内饰件、商用车系列变速器、新能源传动系统等	17.59	17.14	19.54	21.39

³ 此处及后文所比较分析的可比公司选取标准与“第四章 发行人基本情况”之“五、发行人所处行业的基本情况”之“（五）行业竞争格局”处一致。

项目	主营产品	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
	平均值	20.89	22.80	24.50	26.43
	发行人	37.32	35.26	33.84	30.60

公司毛利率与可比上市公司的平均水平存在差异的主要原因为不同公司间的细分产品和业务结构存在差异，细分行业竞争格局有所不同，因此综合毛利率存在一些差异。

（四）期间费用分析

报告期各期，公司期间费用构成如下：

项目	2022年1-6月		2021年		2020年		2019年	
	金额 (万元)	占营收 比例	金额 (万元)	占营收 比例	金额 (万元)	占营收 比例	金额 (万元)	占营收 比例
销售费用	1,032.24	1.45%	2,448.81	1.70%	2,247.41	1.92%	2,775.36	2.99%
管理费用	4,413.76	6.20%	12,025.41	8.33%	8,475.82	7.24%	6,060.24	6.53%
研发费用	5,222.87	7.33%	8,045.97	5.57%	5,632.61	4.81%	4,492.57	4.84%
财务费用	1,335.46	1.87%	2,853.16	1.98%	387.54	0.33%	646.50	0.70%
合计	12,004.33	16.85%	25,373.35	17.57%	16,743.38	14.30%	13,974.67	15.06%

整体而言，报告期各期，公司期间费用占营业收入的比例较为稳定，在15%左右。公司期间费用总额增长较快，主要系公司业务规模扩大、人员增加以及研发投入增加等所致。

1、销售费用分析

报告期各期，公司的销售费用主要由三包维修费、职工薪酬等构成。具体如下：

项目	2022年1-6月		2021年		2020年		2019年	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
三包维修费	431.39	41.79%	1,066.25	43.54%	1,406.84	62.60%	1,284.46	46.28%

项目	2022年1-6月		2021年		2020年		2019年	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
职工薪酬	289.70	28.07%	632.25	25.82%	401.17	17.85%	279.85	10.08%
办公费及低耗品	193.72	18.77%	404.97	16.54%	219.20	9.75%	201.89	7.27%
业务招待费	66.68	6.46%	163.51	6.68%	129.28	5.75%	130.38	4.70%
差旅费	13.09	1.27%	75.68	3.09%	51.99	2.31%	82.97	2.99%
广告宣传费	-	-	-	-	-	-	10.57	0.38%
车辆使用费	13.30	1.29%	3.37	0.14%	16.75	0.75%	21.81	0.79%
其他费用	24.34	2.36%	102.78	4.20%	22.19	0.99%	763.45	27.51%
合计	1,032.24	100.00%	2,448.81	100.00%	2,247.41	100.00%	2,775.36	100.00%

报告期内，公司销售费用整体不高，占营业收入比例为2%左右。2020年，公司销售费用同比降低19.02%，主要由于公司2021年会计政策调整，同时调整2020年可比数所致。根据2021年11月2日，财政部发布的《收入准则实施问答》，公司将产品控制权转移给客户之前、为了履行客户合同而发生的相关运输成本作为合同履约成本，在“营业成本”列示，而2019年运输成本仍在销售费用列示。

2021年，公司销售费用与2020年基本持平，主要为三包维修费和职工薪酬。

2、管理费用分析

报告期各期，公司的管理费用主要由职工薪酬、股权激励费、折旧摊销、维修费等构成。具体如下：

项目	2022年1-6月		2021年		2020年		2019年	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
职工薪酬	1,979.95	44.86%	4,644.64	38.62%	3,584.67	42.29%	3,458.11	57.06%
股权激励费	283.92	6.43%	3,367.23	28.00%	1,756.16	20.72%	-	-
折旧及摊销	723.39	16.39%	1,319.26	10.97%	936.97	11.05%	715.22	11.80%

项目	2022年1-6月		2021年		2020年		2019年	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
差旅费	49.28	1.12%	172.64	1.44%	125.67	1.48%	288.59	4.76%
维修费	215.06	4.87%	367.92	3.06%	700.79	8.27%	456.79	7.54%
办公费及水电气费	340.49	7.71%	662.06	5.51%	415.83	4.91%	343.77	5.67%
业务招待费	392.31	8.89%	611.87	5.09%	312.77	3.69%	225.10	3.71%
中介机构费	124.83	2.83%	372.15	3.09%	226.30	2.67%	159.01	2.62%
车辆使用费	47.73	1.08%	97.49	0.81%	87.49	1.03%	73.01	1.20%
排污费	21.81	0.49%	67.30	0.56%	51.88	0.61%	125.91	2.08%
其他费用	234.99	5.32%	342.84	2.85%	277.27	3.27%	214.73	3.54%
合计	4,413.76	100.00%	12,025.41	100.00%	8,475.82	100.00%	6,060.24	100.00%

2020年，公司管理费用较2019年增加较多，主要由于当期开展股权激励，相应确认股权激励费用所致。

2021年，公司管理费用较2020年增加41.88%，主要由于股权激励确认的相关费用增加，以及当期全年并表昊轶强、青竹机械，加之公司对员工薪酬福利待遇的提升等，使得当期职工薪酬增加较多所致。

3、研发费用分析

报告期各期，公司的研发费用主要由物料消耗、职工薪酬、折旧摊销等构成。具体如下：

项目	2022年1-6月		2021年		2020年		2019年	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
物料消耗及动力费	1,527.04	29.24%	2,309.59	28.70%	2,171.93	38.56%	1,767.23	39.34%
职工薪酬	1,536.97	29.43%	2,667.84	33.16%	1,755.93	31.17%	1,273.62	28.35%
折旧及摊销	1,937.13	37.09%	2,209.23	27.46%	1,230.42	21.84%	1,020.22	22.71%

项目	2022年1-6月		2021年		2020年		2019年	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
技术服务、咨询及检测费	173.93	3.33%	818.96	10.18%	361.97	6.43%	319.84	7.12%
其他	47.80	0.92%	40.34	0.50%	112.36	1.99%	111.65	2.49%
合计	5,222.87	100.00%	8,045.97	100.00%	5,632.61	100.00%	4,492.57	100.00%

近年来,为不断强化研发实力,保持提升竞争优势,公司持续加大研发投入,2020年、2021年公司研发费用分别增长25.38%、42.85%。

2020年,公司研发费用较2019年增加25.38%,主要由于研发技术人员相关人员职工薪酬增幅较大以及研发项目增加导致的物料消耗和动力费等增加所致。

2021年,基于业务以及未来发展需要,公司一方面加大研发检测设备等的投入,相应需要计提的折旧摊销费增加,一方面为拓展客户、延伸品类,公司相应技术服务等费用增加,且随着研发技术队伍的扩张以及薪资福利的提升,职工薪酬较2020年增加较多,这些均使得研发费用较2020年同期增加较多。同时,由于当年全年并表昊轶强、青竹机械等,亦会使得当年研发费用较2020年有所增加。

4、财务费用

2019年、2020年、2021年和2022年1-6月,公司财务费用分别为646.50万元、387.54万元、2,853.16万元和1,335.46万元,占营业收入的比例均比较低,分别为0.70%、0.33%、1.98%和1.87%。

2020年,公司财务费用较2019年减少40.06%,主要由于当年财政贴息较2019年有所增加。2021年,公司财务费用较2020年增加较多,主要系公司银行借款及租赁负债增加所致。

(五) 其他收益分析

根据《关于印发修订〈企业会计准则第16号——政府补助〉的通知》(财会[2017]15号)要求,公司在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收

益”项目，与企业日常活动相关的政府补助由在“营业外收入”中列报改为在“其他收益”中列报。2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-6月，公司的其他收益金额分别为399.59万元、710.91万元、1,770.90万元和1,215.53万元，主要是公司生产性项目收到的财政支持金和研发补助等。

2020年，公司其他收益较2019年增加77.91%，主要系公司与资产相关的政府补助项目在本年完成验收并开始摊销以及收到的工业企业结构调整专项奖补贴资金、专利补贴、研发准备金补助等增加所致。

2021年，公司其他收益较2020年增加149.10%，主要系本年收到的汽车同步器系统智能生产基地项目相关的政府补助摊销较大所致。

（六）投资收益分析

2019年、2020年、2021年和2022年1-6月，公司投资收益分别为1,032.12万元、656.47万元、697.32万元和-530.77万元，具体如下：

单位：万元

科目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
权益法核算的长期股权投资收益	-530.77	-	19.52	-210.43
处置长期股权投资产生的投资收益	-	1.90	-301.28	-
理财产品收益	-	7.53	6.97	240.04
借款利息收入	-	687.89	931.27	1,002.52
合计	-530.77	697.32	656.47	1,032.12

2020年，公司投资收益较2019年减少375.65万元，减少36.40%，主要系当年发生合营企业清算损失，同时理财产品收益减少所致；2022年1-6月投资收益为-530.77万，主要为当期没有理财产品及借款利息收入，同时参股的航天神坤上半年亏损所致。

（七）资产减值损失和信用减值损失

2019年、2020年、2021年和2022年1-6月，公司的资产减值损失和信用减值损失合计分别为375.55万元、1,074.47万元、926.81万元和314.45万元。主要构成如下：

单位：万元

科目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
资产减值损失科目				
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	562.30	660.22	709.42	226.61
固定资产减值损失	-	2.24	-	-
信用减值损失科目				
应收账款坏账损失	-261.06	142.24	284.12	135.42
其他应收款坏账损失	13.22	122.12	80.93	13.52
小计	314.45	926.81	1,074.47	375.55

2020年，公司存货跌价损失及合同履约成本减值损失较2019年增加482.81万元，主要由于近年来随着销售规模的扩张以及当期并表昊轶强、青竹机械等，使得存货规模增加，相应计提的存货跌价准备增加所致。2020年，公司信用减值损失较2019年增加216.11万元，主要由于销售规模增加以及当期并表昊轶强、青竹机械等使得应收款项增加，进而计提的坏账损失增加所致。

（八）营业外收支

报告期内，公司营业外收支金额均较小。

2019年、2020年、2021年和2022年1-6月，公司营业外收入金额分别为163.86万元、50.32万元、22.62万元和58.92万元，报告期各期金额变动主要系公司收到的非日常经营活动相关的政府补助等收入变动所致。

2019年、2020年、2021年和2022年1-6月，公司营业外支出金额分别为8.73万元、197.83万元、39.98万元和5.64万元。2020年营业外支出较2019年增加189.10万元，主要由于当年非流动资产报废损失增加所致。

（九）所得税费用

2019年、2020年、2021年和2022年1-6月，公司所得税费用金额分别为2,160.26万元、2,765.03万元、2,934.14万元和1,614.05万元。报告期内，公司税收政策未发生重大变化，对公司盈利能力不构成重大影响。

（十）利润情况分析

单位：万元

科目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
营业利润	13,942.59	25,071.32	22,195.53	14,724.05
利润总额	13,995.86	25,053.96	22,048.02	14,879.18
净利润	12,381.82	22,119.82	19,282.98	12,718.92
归属于母公司普通股股东的净利润	11,771.68	19,959.00	17,679.07	12,198.11
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	9,927.38	17,217.61	15,814.42	10,371.57

报告期内，随着公司主营业务持续向好，以及业务布局不断拓展优化，公司营业利润以及净利润等均实现了较好的增长态势。2019年、2020年、2021年和**2022年1-6月**，公司扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润分别为10,371.57万元、15,814.42万元、17,217.61万元和9,927.38万元。2020年和2021年，公司扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润同比增长率分别是52.48%和8.87%。2022年1-6月，虽公司收入整体较去年同期仅略有下滑，但扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润同比降低19.88%，主要由于当期受宏观经济环境影响，重卡下游市场短期收缩，进而影响了公司相关产品的利润实现情况；同时，由于2021年以来，公司固定资产及土地等无形资产投资增加较多，使得2022年上半年折旧摊销等增加较多，且为匹配业务扩张之需，人员等各方面投入亦有增加，影响了部分产品毛利率；此外，叠加疫情多点爆发因素影响，综合影响了公司2022年上半年利润情况。

三、现金流量分析

报告期内，发行人现金流量总体情况如下：

单位：万元

科目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
经营活动产生的现金流量净额	20,214.51	47,634.54	25,954.18	23,522.26
投资活动产生的现金流量净额	-36,011.14	-82,872.59	-29,251.71	-43,852.19
筹资活动产生的现金流量净额	1,658.83	33,686.24	16,424.94	-12,460.40
汇率变动对现金的影响	-19.13	-4.65	-15.46	29.03
现金及现金等价物净增加额	-14,156.93	-1,556.45	13,111.95	-32,761.30

2019年、2020年、2021年以及2022年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额均为正，经营质量较好；公司投资活动产生的现金流量净额均为净流出，主要由于报告期内，公司业务发展之需投资购建固定资产、无形资产、取得子公司以及其他营业单位支出的金额较高；公司筹资活动产生的现金流量净额报告期内有所波动，主要与公司银行借款有关。

（一）经营活动产生的现金流量情况分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量构成情况如下：

单位：万元

科目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
销售商品、提供劳务收到的现金	71,786.88	139,366.20	91,132.05	82,833.35
收到的税费返还	5,483.78	2,081.89	1,027.90	992.84
收到其他与经营活动有关的现金	1,933.07	10,705.75	2,791.60	1,592.66
经营活动现金流入小计	79,203.72	152,153.84	94,951.55	85,418.85
购买商品、接受劳务支付的现金	35,630.32	68,079.31	47,622.50	41,834.60
支付给职工以及为职工支付的现金	13,099.18	22,713.03	13,848.02	12,128.63
支付的各项税费	8,094.91	9,476.55	4,637.51	4,569.03
支付其他与经营活动有关的现金	2,164.80	4,250.42	2,889.34	3,364.32
经营活动现金流出小计	58,989.21	104,519.30	68,997.37	61,896.58
经营活动产生的现金流量净额	20,214.51	47,634.54	25,954.18	23,522.26

2019年、2020年、2021年和2022年1-6月，公司销售商品收到的现金分别为82,833.35万元、91,132.05万元、139,366.20万元和71,786.88万元，与主营业务收入匹配，实现较高规模的现金流流入，显示了公司运营质量较好。

报告期内，公司收到其他与经营活动有关的现金主要为政府补助收入和利息收入等项目收到的现金；支付其他与经营活动有关的现金主要为支付的维修费、办公费和水电气费、仓储费、业务招待费、中介机构费等费用。

2021年，公司经营活动产生的现金流量净额金额较2020年增加较多，主要由于当期收到的政府补助较多，以及经营规模扩大带来的现金净流增加所致。

（二）投资活动产生的现金流量情况分析

单位：万元

科目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
收回投资收到的现金	-	837.29	-	-
取得投资收益收到的现金	-	738.60	994.53	1,419.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	147.41	1,362.21	51.95	67.75
收到其他与投资活动有关的现金	-	19,540.00	23,210.00	85,800.00
投资活动现金流入小计	147.41	22,478.10	24,256.48	87,286.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,925.73	59,716.63	40,467.84	44,517.51
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	8,049.00	12,000.25	9,040.34	0.00
投资支付的现金	-	14,175.80	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	183.82	19,458.00	4,000.00	86,621.47
投资活动现金流出小计	36,158.55	105,350.68	53,508.18	131,138.98
投资活动产生的现金流量净额	-36,011.14	-82,872.59	-29,251.71	-43,852.19

2020年，公司投资活动现金净流出较2019年有所降低，主要原因系一方面2019年向泸州市高新投资集团有限公司出借的款项1.4亿元，2020年偿还，一

方面 2019 年购买理财产品支出金额高于 2020 年，同时，2019 年支出的农民工保证金 2020 年退还等。

2021 年，公司投资活动现金净流出金额较高，主要由于当年购建固定资产、购买无形资产等流出的资金较多以及当期投资航天神坤等支付款项较高所致。同时，当期因偿还泸州市高新投资集团借款等使得当期支付的其他与投资活动有关的现金流出金额较高。

（三）筹资活动产生的现金流量情况分析

单位：万元

科目	2022 年 1-6 月	2021 年	2020 年	2019 年
吸收投资收到的现金	-	200.00	6,773.03	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	200.00	-	-
取得借款收到的现金	56,034.06	82,521.95	50,480.37	32,910.31
收到其他与筹资活动有关的现金	957.70	3,900.00	4,484.79	2,703.41
筹资活动现金流入小计	56,991.76	86,621.95	61,738.18	35,613.72
偿还债务支付的现金	46,620.38	40,458.17	35,570.97	34,738.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,094.40	9,720.72	6,277.74	8,864.79
支付其他与筹资活动有关的现金	618.15	2,756.81	3,464.54	4,471.20
筹资活动现金流出小计	55,332.92	52,935.70	45,313.25	48,074.13
筹资活动产生的现金流量净额	1,658.83	33,686.24	16,424.94	-12,460.40

2020 年筹资活动现金流量净额为正，较 2019 年增加较多，主要由于当年为经营之需，银行借款增加，同时，当期开展股权激励收到认购款亦使得整体筹资活动现金流入增加所致。

2021 年，公司筹资活动现金净流入金额较高，主要由于为满足经营以及投资建设等需要，公司当年银行借款增加所致。

四、资本性支出分析

（一）重大资本性支出情况

为满足产销需要，报告期内公司加大产线布局及投资建设。2019年度、2020年度、2021年度和2022年1-6月，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为44,517.51万元、40,467.84万元、59,716.63万元和27,925.73万元。具体请详见本节之“一、财务状况分析”之“（一）资产状况分析”之“2、非流动资产构成及其变动分析”之“（3）固定资产”和“（4）在建工程”的相关内容。

（二）未来可预见的重大资本性支出情况

根据公司的业务发展规划，公司将持续进行资本性投资以提升产品品质，丰富产品系列，扩大生产规模。本次募投项目投资不涉及跨行业投资，具体投资计划详见“第八节 本次募集资金运用”之“一、募集资金使用计划概况”。

公司的重大资本性支出项目是根据整体发展战略进行筹划，符合公司的整体发展思路及定位，尽管对于公司报告期末的流动性指标会构成一定的压力，但长期来看，其对提高公司的市场竞争力，促进收入和利润规模增加有着重要的作用。公司将依照未来三年整体发展规划，稳步地进行资本性支出投资，进一步扩大公司业务规模，技术实力，提升公司的市场占有率和经营业绩。

五、偿债能力分析

公司主要偿债指标如下：

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率（倍）	1.09	1.00	1.24	1.71
速动比率（倍）	0.59	0.64	0.87	1.33
资产负债率（合并报表）（%）	49.11	49.68	41.82	30.79
资产负债率（母公司）（%）	40.09	39.56	24.86	6.95
项目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
利息保障倍数（倍）	14.07	13.15	75.83	31.52

注：上述指标中除母公司资产负债率外，其他均依据合并报表口径计算。除另有说明，上述各指标的具体计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出

(一) 流动比率和速动比率

2019年末、2020年末、2021年末和2022年6月末，公司流动比率分别为1.71、1.24、1.00和1.09，速动比率分别为1.33、0.87、0.64和0.59。2021年末和2020年末，公司流动比率和速动比率较上一年同期均有所下降，主要由于公司经营规模扩大、投资建设活动增加等，使得短期借款、应付账款及应收票据等流动负债增加幅度超过货币资金、应收票据及应收账款等流动资产增加幅度所致。

整体而言，报告期内，公司流动比率、速动比率保持在良好的水平，公司在业务发展利用财务杠杆的同时，注重提高资金使用效率。且公司合理制订采购和生产计划，减少采购物资对营运资金的占用，并加强库存管理，使得存货在流动资产中的比重维持在较为适度的水平。整体而言，公司资产的变现能力较强，流动性风险相对较低。

(二) 资产负债率

2019年末、2020年末、2021年末和2022年6月末，公司资产负债率（合并报表口径）分别为30.79%、41.82%、49.68%和49.11%，资产负债率提高主要系公司基于业务发展需求，合理增加借款，充分利用财务杠杆，银行借款增加，以及经营性负债增加、并购尾款等其他应付款提高所致。

(三) 利息保障倍数

2019年、2020年、2021年和2022年1-6月，公司利息保障倍数分别为31.52倍、75.83倍、13.15倍和14.07倍。最近三年一期，公司利息保障倍数均远大于1，公司长期债务偿付能力较好，有较稳定的债务偿还保障。

同时，公司本次公开发行可转换公司债券募集的资金总额预计不超过50,000.00万元（含50,000.00万元），扣除发行费用后，将会进一步提高发行人流动比率、速动比率，降低发行人资产负债率，提高发行人盈利能力与偿债能力。

(四) 同行业上市公司比较

公司与同行业可比上市公司主要偿债指标比较如下：

财务指标	公司名称	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动比率（倍）	精锻科技	1.24	1.43	1.88	1.26
	双环传动	0.96	0.95	1.08	1.12
	贝斯特	4.20	3.87	4.79	2.70
	中马传动	2.63	2.48	2.42	3.03
	泉峰汽车	1.04	1.38	1.78	2.32
	万里扬	1.04	1.06	1.11	1.16
	平均值	1.85	1.86	2.18	1.93
	发行人	1.09	1.00	1.24	1.71
速动比率（倍）	精锻科技	0.98	1.16	1.61	1.01
	双环传动	0.61	0.56	0.69	0.67
	贝斯特	3.49	3.33	4.30	2.05
	中马传动	2.06	2.01	2.02	2.55
	泉峰汽车	0.65	0.96	1.33	1.76
	万里扬	0.81	0.84	0.92	1.00
	平均值	1.43	1.48	1.81	1.51
	发行人	0.59	0.64	0.87	1.33
资产负债率（%）	精锻科技	37.81	33.08	28.79	37.71
	双环传动	51.97	49.18	56.91	54.88
	贝斯特	32.90	34.32	32.07	18.02
	中马传动	23.12	25.86	26.62	24.15
	泉峰汽车	58.05	47.47	30.10	30.86
	万里扬	45.36	46.57	42.25	42.81
	平均值	41.53	39.41	36.12	34.74
	发行人	49.11	49.68	41.82	30.79

2019 年末，公司的流动比率和速动比率与同行业可比公司平均相差不大。2020 年末及以后各期末，公司流动比率和速动比率低于可比公司，主要系近年

来公司加大产能及产业布局，短期借款增加较多，同时报告期内因收购昊轶强、青竹机械等，应付子公司原股东股权转让款亦大幅增加所致。

报告期各期末，公司的资产负债率与可比公司相比有所差异，受各公司自身经营需求影响。2020年末、2021年末及2022年6月末，公司资产负债率均高于可比公司平均值，主要由于一方面部分可比公司再融资资金到位，一方面由于发行人自身业务发展之需，银行借款、应付子公司原股东股权转让款等增加所致。

六、营运能力分析

报告期各期，公司主要资产周转指标如下：

公司名称	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
应收账款周转率（次）	4.02	3.94	3.74	3.62
存货周转率（次）	1.59	2.00	2.39	2.61

注：此处对2022年1-6月的应收账款周转率、存货周转率等都已进行年化处理，后同。

报告期各期，公司与同行业可比上市公司主要营运能力指标对比如下：

财务指标	公司名称	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
应收账款周转率（次）	精锻科技	4.68	4.51	4.28	4.64
	双环传动	4.22	4.37	3.69	4.01
	贝斯特	2.59	2.61	2.34	2.23
	中马传动	3.11	3.48	3.39	3.33
	泉峰汽车	3.21	3.80	3.91	3.43
	万里扬	3.89	4.98	6.16	5.20
	平均值	3.62	3.96	3.96	3.81
	发行人	4.02	3.94	3.74	3.62
存货周转率（次）	精锻科技	2.43	2.98	3.21	3.18
	双环传动	3.09	3.11	2.51	2.23
	贝斯特	2.65	3.61	3.39	2.41
	中马传动	3.61	4.70	4.95	4.60

财务指标	公司名称	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
	泉峰汽车	2.36	1.74	2.11	1.85
	万里扬	3.89	4.98	6.16	5.20
	平均值	3.00	3.52	3.72	3.25
	发行人	1.59	2.00	2.39	2.61

报告期内，公司应收账款周转率与可比公司平均值较为相近，符合行业特点。报告期内，公司存货周转率低于可比公司平均值，一方面由于公司新增航空航天零部件制造相关业务板块，该板块所处行业由于收入确认周期较长导致期末存货余额较高，进而影响了存货周转率；一方面由于各公司主营产品不同以及下游客户回款安排不同、对供应商供货响应速度要求以及货物配送要求等不同所致。

七、纳税情况

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售收入	16%、10%、6% (2019年4月1日前) 13%、9%、6% (2019年4月1日后)
城市维护建设税	应纳增值税	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
教育费附加	应纳增值税	3%
地方教育费附加	应纳增值税	2%

公司发生增值税应税销售行为，根据《财政部、税务总局、海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、税务总局、海关总署公告 2019 年第 39 号）规定，自 2019 年 4 月 1 日起，增值税适用税率调整为 13%、9%。

公司及下属子公司存在不同企业所得税税率情况，具体如下：

纳税主体名称	所得税税率（%）
豪能股份	15
长江机械	15
重庆豪能	15
泸州豪能	15
昊轶强	15
恒翼升	25、15
青竹机械	15
豪能空天	25、15

（二）税收优惠

1、西部大开发企业税收优惠

根据财政部、税务总局、国家发展改革委 2020 年第 23 号《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》规定自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。

豪能股份、长江机械、重庆豪能、泸州豪能、昊轶强、青竹机械符合西部大开发企业税收优惠政策规定的相关条件，减按 15% 的税率计缴企业所得税。

2、研究开发费税前加计扣除优惠

根据财税[2015]119 号《财政部 国家税务总局 科技部关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，再按照实际发生额的 50% 在税前加计扣除；形成无形资产的，在上述期间按照无形资产成本的 150% 在税前摊销。根据财税[2021]13 号《财政部 税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》，制造业企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2021 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2021 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200% 在税前摊销。

豪能股份、长江机械、重庆豪能、泸州豪能、昊轶强、青竹机械对发生的研发开发费，按发生额的 100%加计扣除。

3、残疾职工工资加计扣除

根据财政部国家税务总局下发《关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策问题的通知》（财税[2009]70 号）的规定，企业安置残疾人员的，在按照支付给残疾职工工资据实扣除的基础上，可以在计算应纳税所得额时按照支付给残疾职工工资的 100%加计扣除。

豪能股份、长江机械、重庆豪能、泸州豪能、昊轶强符合残疾人就业税收优惠政策规定的相关条件，在计算应纳税所得额时按照支付给残疾职工工资的 100%加计扣除。

八、或有事项和重大期后事项说明

（一）重大诉讼、仲裁及其他或有事项

截至本募集说明书出具日，发行人无应披露而未披露的重大或有事项。

（二）重大期后事项

截至本募集说明书出具日，发行人无应披露而未披露的重大期后事项。

（三）重大担保情况

截至本募集说明书出具日，发行人不存在向控股子公司以外的公司或相关主体提供担保的情形。

第八节 本次募集资金运用

一、募集资金使用计划概况

本次公开发行可转换公司债券的相关事项已经公司 2022 年 4 月 18 日召开的第五届董事会第九次会议、2022 年 5 月 9 日召开的 2021 年年度股东大会审议通过。根据有关法律法规的规定，本次公开发行可转换公司债券方案尚需报中国证监会核准后方可实施。

本次公开发行可转换公司债券的募集资金总额为人民币 50,000.00 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将投资于如下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	拟投入募集资金额
1	汽车差速器总成生产基地建设项目一期工程	105,798.82	35,000.00
2	补充流动资金	15,000.00	15,000.00
合计		120,798.82	50,000.00

在本次公开发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

若本次发行实际募集资金净额低于拟投入募集资金额，公司将根据实际募集资金净额，在符合相关法律法规的前提下，按照项目实施的具体情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目的可行性与必要性分析

（一）汽车差速器总成生产基地建设项目一期工程

1、项目基本情况

（1）项目基本情况介绍

本项目旨在建设年产 500 万套汽车差速器产品生产基地，拟新建差速器壳体铸造、机加生产线，行星半轴齿轮锻造、机加生产线，总成装配线，以及对混动、电动、燃油车各类车型差速器总成强度、精度、寿命等性能进行验证的实验中心。

(2) 项目实施主体及项目用地

本项目由发行人全资子公司泸州豪能实施。项目用地为泸州豪能已取得土地使用权的位于泸州市江阳区二环路南一段 30 号和泸州市江阳区酒谷大道五段 22 号地块内。

2、项目建设的必要性分析

(1) 加大重点产品产能布局，满足自身业务规划，且顺应市场需求

为不断丰富公司盈利点，公司从几年前便开始布局差速器相关业务，且随着同步器相关业务的成熟、稳定，公司有余力逐步加大对差速器相关业务的人才、资金等的支持。根据公司业务发展规划，差速器作为公司未来几年的重点产品，将进一步加大产能布局以及市场开拓、研发设计等的相关投入。本募集资金投资项目，是公司自身业务规划之需。

此外，近年来，随着国产车辆的性能提升，国内行业技术的进步和国家对民族产业的支持，差速器研发和汽车差速器关键技术的掌握已经成为汽车工业发展的必然要求，差速器尤其是高端差速器的国产化亦将成为发展趋势。公司本项目的实施，是民族产业发展进步的体现，且顺应市场需求。

(2) 提升公司综合实力，导入更多优质客户

本项目实施的目的是为实现精益化生产管理，便于清晰产品责任，确保部件兼容，优化加工工序，满足整车制造企业对供应商的要求，亦是改进公司技术高新化、供货系统化、生产智能化、业务规模化、品控严格化等的必然要求。本项目的实施，有利于公司供货系统化、集成化能力的提升，同时，先进设备及智能产线的建设亦为后续优质产品的供应服务能力提供有效支撑。且随着产能的规模化放量，单位成本等将更有优势。

简而言之，本项目的实施有助于公司提升综合竞争实力，进而利于公司导入更多优质客户，尤其是新能源以及造车新势力等相关客户，从而有助力公司进一步扩大营业规模、提升抗风险能力，具有必要性。

(3) 助推当地经济，反哺当地产业集群

本项目的建设实施，将有效推动实施地的经济发展，带动项目周边工业基础设施建设，优化工业产业结构，利于当地工业综合生产能力的提高。同时，亦对促进劳动就业及人民生活条件改善等都有积极的助推作用。

此外，本项目实施除有利于公司自身各生产单位之间的资源共享、优化配置、科研提升等外，亦将进一步丰富产业集聚，饱满产业链，且有助于反哺带动如物流、经贸等产业发展。

3、项目建设的可行性分析

(1) 下游向好，市场空间广

①群众消费力提升，政策助推汽车消费，下游市场需求强劲

随着国民可支配收入的不断抬升，消费力亦随之提升，购车出行的需求日益显现。同时，国家出台《关于稳定和扩大汽车消费若干措施的通知》（发改产业〔2020〕684号）、《关于开展2021年新能源汽车下乡活动的通知》（工信厅联通装函〔2021〕57号）等多项政策，推动汽车消费内需。整体来看，下游市场需求旺盛，为本项目实施提供有利的市场支撑。

②国内新能源汽车产业发展快速，拉动上游汽车零部件市场

新能源汽车作为我国汽车产业赶超发展的突破口，政策推动叠加旺盛的消费需求，助力行业快速发展，迎来发展黄金期。新能源汽车符合低碳绿色循环经济的可持续发展要求，各国均在努力推进新能源汽车产业。我国更是将新能源汽车行业作为国家重点培育的战略新兴产业之一，不断出台《新能源汽车产业发展规划（2021—2035年）》（国办发〔2020〕39号）等相关支持政策促进行业健康有序发展，2021年中国新能源汽车呈现爆发性增长。国内新能源汽车产业的良好发展环境以及健康快速的发展态势，带动了上游汽车零部件市场的需求及发展。

③差速器总成存在供需缺口，项目实施符合客户诉求

为了提高整车安装流程的自动化水平和精确度，提升生产效率，优化整车空间结构，改善整车性能，整车制造企业对差速器总成供应存在较强的市场需求。从行业发展趋势来看，汽车零部件由单一部件向集成化、模块化单元方向发展。

国内差速器起步相对较晚，而随着国内自主品牌整车制造商的快速崛起以及销量的递增，一方面带动了差速器相关产业的飞速发展，另一方面也对差速器相关产品的市场供应提出更高的要求。公司本项目的建设符合客户诉求，利于解决供需矛盾，提升产业技术水平。

(2) 客群基础优且广，利于新增产能市场消化

公司在近年来的业务发展中依靠优秀的产品品质和稳定的配套能力，在市场上树立了良好口碑，并积累了大量的优质客户，进入了大众汽车集团、麦格纳（MAGNA）、采埃孚（ZF）等全球知名客户的配套体系。优质的客群基础是公司产品、技术、品牌、服务的有效背书，利于公司新客的接触拓展，同时，近年来，随着下游市场自主品牌的崛起与发展，公司的客群愈发广泛，这些都为本项目的产能消化提供了客户基础。

(3) 地处产业集群，利于上下游配套以及掌握行业动态，促进项目顺利实施

根据公开资料显示，成渝两地汽车产量占全国比重超过 10%，已逐步形成集整车和关键零部件研发、制造、销售、维修于一体的汽车产业体系。公司主营基地位于成渝地区，一方面产业配套较为齐备，利于公司业务发展，且可快速响应客户需求，利于客户维护；另一方面也便于公司及时更新行业动态，跟进技术革新，进而处于有利的竞争地位。概而言之，较为完善的区域产业集群生态系统，进一步促进了本项目的顺利实施。

(4) 自身储备丰富，提前做好项目建设准备

多年来，发行人一直致力于汽车零部件等高端装备的精密制造领域，在技术、人才、品牌、营销、客户等方面均有一定的储备。公司前期经过多年市场调研、客户调研以及技术积累等，已形成有关差速器制造工艺、设计、总成以及轻量化

等相关技术和能力，且公司前期已完成小批量产线的建设投产，并已成功导入相关客户，于 2020 年和 2021 年实现一定产出。前述前期准备工作为本项目的实施做好了市场论证、技术准备以及客户储备。

同时，为保障项目产能消化，公司已陆续启动与相关客户关于差速器产品的合作洽谈、技术交流、产品设计等，提前布局。此外，公司在行业内沉浸多年，已形成较为完善的销售体系和人才结构，且公司地处产业生态集群区，相关人才供应亦比较充足，能为本项目的实施提供人才支持。

4、项目建设周期及投资概算

本项目建设周期 36 个月，拟投资总额 105,798.82 万元，其中拟使用本次募集资金投资 35,000.00 万元。根据本项目的可行性研究报告，本项目具体投资构成如下：

单位：万元

序号	投资项目	总投资金额	拟使用募集资金金额	是否资本化支出
一	场地建设费用	10,589.59	3,000.00	是
1	新建厂房建设费用	7,874.01	3,000.00	是
2	原有场地改造费用	1,000.00	0.00	是
3	辅助工程建设费用	1,715.59	0.00	是
二	机器设备购置安装费用	94,709.23	32,000.00	是
三	铺底流动资金	500.00	0.00	否
	合计	105,798.82	35,000.00	-

5、项目主要预期效益情况

根据本项目可行性分析报告，本项目全部达产达能后，预计可实现年销售收入 107,668.02 万元，项目投资财务内部收益率（所得税前）25.46%，预期效益较好。

6、项目涉及的报批事项说明

本项目已取得《四川省技术改造投资项目备案表》（备案号：川投资备【2110-

510599-07-02-741760】JXQB-0040号)以及《泸州市生态环境局关于汽车差速器总成生产基地建设项目一期工程环境影响评价报告表的批复》(泸市环建函[2022]49号)。

截至本募集说明书签署之日,发行人已办理现阶段需办理的本次募投项目实施所需的全部资质许可,该等资质许可合法合规,并在有效期内。

(二) 补充流动资金项目

1、项目基本情况

公司拟使用募集资金 15,000.00 万元补充流动资金,主要用于公司主营业务发展,以提升公司运营效率,增加整体抗风险能力,进一步提高公司持续盈利能力。

2、补充流动资金的必要性

近年来,公司营业规模稳步增长,营业收入由 2019 年的 92,770.25 万元增加至 2021 年的 144,421.86 万元,年复合增长率为 24.77%,销售收入的快速增长对公司营运资金的需求亦随之逐年增加。同时近年来,公司不断探索、丰富产品品类,优化产线建设及运行,加大产品研发力度等,由此对营运资金提出了更高的要求。

此外,2020 年以来,公司为产业布局以及业务发展之需,收购了成都昊轶强航空设备制造有限公司以及重庆青竹机械制造有限公司,设立了成都恒翼升航空科技有限公司和成都豪能空天科技有限公司,参股了四川航天神坤科技有限公司,收购款和投资款的支付亦加大了公司的资金周转压力。

本次募集资金用于补充流动资金可有效缓解公司资金压力。

3、可行性分析

(1) 符合法律法规的规定

公司本次发行募集资金用于补充流动资金符合相关政策和法律法规的要求,具有可行性。本次发行募集资金到位后,公司净资产和营运资金将有所增加,有利于增强公司资本实力,促进公司在夯实原有业务竞争优势基础上,进一步完善

产业布局与产品架构，持续提升公司盈利水平及市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

(2) 募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进和完善，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。

在募集资金管理方面，公司按照监管要求制定了《募集资金管理办法》，对募集资金的存储、使用、投向及监督等进行了明确规定。本次发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

4、项目实施主体

本项目实施主体为豪能股份。

5、项目涉及的报批事项说明

经过与相关主管部门沟通，本项目不涉及报批事项。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

(一) 本次发行对公司经营管理的影响

本次发行不会对公司主营业务范围产生重大影响。本次公开发行可转换公司债券完成后，公司管理层及人员结构将继续保持稳定。

本次发行有利于增强差速器系统产品的产能布局，“汽车差速器总成生产基地建设项目一期工程”项目有利于公司进一步完善业务架构与产品布局，提升智能制造与技术研发实力，有效助力公司拓展新能源汽车零部件相关业务以及客户，有利于进一步提升公司竞争力和长期盈利能力。通过补充流动资金，可减少公司负债，优化公司资产结构，提升公司资金流动性，增强资本实力以及抗风险能力。概而言之，本次发行是公司保持可持续发展、巩固行业领先地位的重要措施。

(二) 本次发行对公司财务状况的影响

本次发行将进一步扩大公司的资产规模，改善公司财务状况。募集资金到位后，公司总资产、净资产规模将有所增长，资金实力得以提升，资产负债率将有所下降，财务状况、资产负债结构将得到进一步改善，资产结构将更为稳健，营运资金更加充裕。由于募投项目从实施到产生效益需要一定的过程和时间，因此可能会导致公司净资产收益率、每股收益等财务指标短期内出现一定程度的下降。

本次发行完成后，公司筹资活动产生的现金流入量将大幅度增加；在资金开始投入募投项目后，投资活动产生的现金流出量将大幅增加；在募投项目完成投入运营后，公司经营活动产生的现金流量净额也将逐年增加。本次发行将进一步优化公司的现金流状况。未来，随着本次募集资金投资项目的有序开展，公司的发展战略将得以有效实施，公司未来的盈利能力、经营业绩有望得到有效提升，利于公司长期健康发展。本次募投项目均经过审慎论证，具有较强的抗风险能力和良好的盈利能力，能够为股东创造更大价值。

四、可行性结论

本次公开发行可转换公司债券募集资金投资项目符合国家相关产业政策以及公司战略发展的需要，具有良好的市场前景和经济效益。募集资金投资项目实施后将有利于公司把握行业发展趋势和市场机遇，进一步夯实公司竞争优势，促进公司健康长远发展，符合本公司及全体股东的共同利益。

综上所述，经过审慎分析论证，本次募集资金投资项目具有必要性和可行性。

第九节 历次募集资金运用

一、前次募集资金基本情况及存放情况

（一）前次募集资金数额及到位情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准成都豪能科技股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2017]1824号文）核准，公司向社会公开发行人民币普通股（A股）2,667万股，发行价格为每股人民币22.39元，募集资金总额为人民币597,141,300.00元，扣除发行费用人民币42,684,600.00元后，公司本次募集资金净额为人民币554,456,700.00元。

上述资金已于2017年11月22日存入公司设立的募集资金专项账户，并经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）2017年11月22日出具的XYZH/2017CDA50247号验资报告审验。

（二）前次募集资金专户存储情况

1、募集资金管理情况

公司对前次募集资金实施专户存储管理。

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，公司依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等有关法律、法规和规范性文件，结合公司实际情况制定了《募集资金管理办法》，对募集资金的存放、使用及使用情况的监督等方面均做出具体明确的规定。

2017年11月23日，公司同保荐机构招商证券分别与中国建设银行股份有限公司成都经济技术开发区支行（以下简称“建设银行成都经开区支行”）、中国民生银行股份有限公司成都分行（以下简称“民生银行成都分行”）和汇丰银行（中国）有限公司成都分行（以下简称“汇丰银行成都分行”）签订了《募集资金监管协议》。

鉴于募投项目“泸州长江机械有限公司整体搬迁项目”和“双离合变速器（DCT）用离合器支撑及主转毂生产线建设技改项目”的实施主体为公司全资子公司长江机械。为满足募投项目实施的资金需求，保证募投项目的顺利实施，2017年12月29日，公司第三届董事会第十六次会议审议通过了《关于使用募集资金向全资子公司提供无息借款实施募投项目的议案》。2018年1月25日，公司及子公司长江机械同招商证券分别与建设银行成都经开区支行和民生银行成都分行签订了《募集资金三方监管协议》。

上述协议内容与《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》均不存在重大差异，公司严格按照相关规定存放、使用和管理募集资金，募集资金三方监管协议履行情况良好。

2、募集资金专户存储情况

截至2021年12月31日，公司前次募集资金在银行账户的存放情况如下：

开户公司名称	募集资金存储银行名称	账号	初始存放金额 (万元)	截止2021年末 金额(万元)	目前状态
豪能股份	建设银行成都经开区支行	51050155686609899999	35,465.00		已销户
豪能股份	民生银行成都分行	606260938	16,180.67		已销户
豪能股份	汇丰银行成都分行	632000188013	3,800.00		已销户
长江机械	建设银行成都经开区支行	51050155686609699999			已销户
长江机械	民生银行成都分行	606257918			已销户
合计			55,445.67		

鉴于公司前次募集资金投资项目已建设完毕，公司已办理了募集资金专户注销手续，并将节余募集资金永久补充流动资金。具体内容详见刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及公司指定信息披露媒体的《关于注销部分募集资金专项账户的公告》、《关于注销募集资金专项账户的公告》（公告编号：2019-007，2019-037）。

二、前次募集资金使用情况

截至2021年12月31日，公司前次募集资金已使用完毕，使用情况如下：

单位：万元

募集资金总额			55,445.67			已累计使用募集资金总额			56,057.67		
变更用途的募集资金总额			0.00			各年度使用募集资金总额			56,057.67		
变更用途的募集资金总额比例			0.00			2018年			45,735.40		
						2019年			10,322.27		
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用 状态日期（或截止日 项目完工程度）	
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺 投资金额	募集后承诺 投资金额	实际投资金 额	募集前承诺投 资金额	募集后承诺投 资金额	实际投资金 额	实际投资金额与募集后 承诺投资金额的差额		
1	泸州长江机械有限公司整体 搬迁项目	泸州长江机械有限公司整体搬 迁项目	35,465.00	35,465.00	32,817.00	35,465.00	35,465.00	32,817.00	-2,648.00	2019年4月	
2	双离合变速器（DCT）用离合 器支撑及主转毂生产线建设 技改项目	双离合变速器（DCT）用离合器 支撑及主转毂生产线建设技改 项目	16,180.67	16,180.67	13,529.03	16,180.67	16,180.67	13,529.03	-2,651.64	2019年4月	
3	汽车同步器冲压中间环生产 线二期技术改造项目	汽车同步器冲压中间环生产 线二期技术改造项目	3,800.00	3,800.00	2,365.25	3,800.00	3,800.00	2,365.25	-1,434.75	2018年12月	
4		节余资金永久性补充流动资金			7,346.39			7,346.39	7,346.39		
合计			55,445.67	55,445.67	56,057.67	55,445.67	55,445.67	56,057.67	612.00		

注：公司累计使用募集资金金额高于承诺投资金额，主要系累计使用募集资金包含募集资金现金管理收益及募集资金专户利息收入和银行手续费支出。

三、前次募集资金变更情况

（一）前次募集资金投资项目变更情况

公司前次募集资金投资项目不存在变更的情况。

（二）前次募集资金项目的实际投资总额与承诺差异情况说明

单位：万元

投资项目	承诺募集资金投资总额	实际投入募集资金投资总额	差额
泸州长江机械有限公司整体搬迁项目	35,465.00	32,817.00	-2,648.00
双离合变速器（DCT）用离合器支撑及主转毂生产线建设技改项目	16,180.67	13,529.03	-2,651.64
汽车同步器冲压中间环生产线二期技术改造项目	3,800.00	2,365.25	-1,434.75
合计	55,445.67	48,711.28	-6,734.39

前次募集资金项目的实际投资总额与承诺投资总额少 6,734.39 万元，主要原因：1、在项目实施过程中，公司从项目的实际情况出发，本着合理、节约、有效的原则，在保证项目质量的前提下，加强项目建设各个环节费用的控制、监督和管理，合理地降低项目实施费用；2、项目立项至实施的时间间隔较长，受市场变化、技术升级以及工艺变更等因素的影响，公司对购置的设备进行了优化配置，同时价格方面也进行更优选择，从而有效降低项目建设成本。

（三）前次募集资金投资项目先期投入及置换情况

为保障募集资金投资项目的顺利进行，在前次募集资金到位前，公司已使用自筹资金预先进行了投入。截至 2017 年 11 月 30 日，公司已利用自筹资金对募集资金项目累计投入 344,427,704.75 元。募集资金到位后，公司已于 2018 年 1 月置换先期投入的 344,427,704.75 元。该次置换已经公司 2017 年 12 月 29 日召开的第三届董事会第十六次会议审议通过，并经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其出具了《成都豪能科技股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况鉴证报告》（XYZH/2017CDA50253）：认为豪能股份管理

层编制的《以自筹资金预先投入募集资金投资项目的专项说明》已经按照中国证监会《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》及《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》的规定编制，在所有重大方面如实反映了豪能股份截至2017年11月30日以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际情况。此外，保荐机构招商证券亦对本次使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目自筹资金的相关事项发表了无异议的核查意见。

四、前次募集资金投资项目已对外转让或置换情况

公司前次募集资金投资项目不存在对外转让或置换的情况。

五、前次募集资金投资项目最近三年实现效益情况

（一）前次募集资金投资项目最近3年实现效益情况

截至2021年12月31日，前次募集资金投资项目实现效益情况对照表如下：

单位：万元

实际投资项目		截止日 投资项目 累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益			截止日 累计实现效益	是否达到 预计效益
序号	项目名称			2019 年度	2020 年度	2021 年度		
1	泸州长江机械有限公司整体搬迁项目	75.51%	项目达产后每年实现净利润（所得税后）18,755 万元	6,898.51	9,592.54	9,210.92	25,701.97	否
2	双离合变速器（DCT）用离合器支撑及主转毂生产线建设技改项目	39.78% ^{（注1）}	项目达产后每年实现净利润（所得税后）4,130.09 万元	870.59	1,360.33	2,052.87	4,283.79	否
3	汽车同步器冲压中间环生产线二期技术改造项目	72.96%	项目达产后每年实现净利润（所得税后）1,059.76 万元	471.82	821.26	1,102.24	2,395.32 ^{（注2）}	否

注 1、本项目截止日累计产能利用率偏低，主要由于该项目于 2019 年 4 月结项，产线建设完成后需逐步调试方能达产达能，同时 2019 年受汽车行业整体市场环境的影响，本项目产品市场拓展未达预期，导致当年产能利用率以及效益实现情况均不甚良好，但 2020 年以来，市场需求逐步扩大，产能利用率亦呈逐年上升趋势。

注 2、本项目实际效益以该投资项目产出的产品为基础计算，在搭配公司其他产品以组件形式进行销售时，项目效益测算根据相关产品占组件价值的比例估算其实现的效益。

（二）募集资金投资项目的累计实现的收益低于承诺的累计收益 20%的原因

1、泸州长江机械有限公司整体搬迁项目效益实现情况

2021 年，该项目产能利用率已接近 85%，基本达到项目预期。报告期内，该项目整体效益低于可研测算效益的主要原因如下：

（1）本项目可研报告于 2014 年完成，主要依据 2011 年至 2014 年间公司实际运营、在手订单、市场状况以及当时对未来市场的预判。可研测算时的平均销售单价以及成本、费用等依据合理，但由于项目建设周期较长，燃油车整车价格在此期间呈下行趋势，相应压缩了汽车零部件供应商的利润空间，导致本项目产品销售均价较可研测算均价出现下降，且原材料价格近年来上行明显，人工等费用支出亦较高，导致本项目效益实现低于可研测算；

（2）近年来整车市场更新迭代加快，车型开发节奏加速，汽车零部件配套企业需要同步跟进更新，研发投入以及设备更新投入增加，亦导致本项目相关成本费用增加，进一步摊薄了项目收益；

（3）近年来，受新冠肺炎疫情影响以及芯片短缺影响，一方面导致订单量低于预期，另一方面也对公司生产经营有一定不利影响，进而影响了本项目的效益实现。

2、双离合变速器（DCT）用离合器支撑及主转毂生产线建设技改项目效益实现情况

报告期内，该项目实现效益逐年增加，但受汽车制造行业竞争加剧，以及原材料价格上涨等影响，压缩了汽车零部件供应商盈利空间，进而导致本项目实现效益低于可研测算。

六、前次发行涉及以资产认购股份的相关资产运行情况

公司前次发行不涉及以资产认购股份的情况，认购款均以货币资金支付。

七、暂时闲置募集资金的使用

2017年12月29日召开的公司第三届董事会第十六次会议审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，本公司及子公司拟使用总额度不超过人民币20,000万元的闲置募集资金进行现金管理，用于购买保本型银行理财产品、保本型证券公司收益凭证等低风险、高流动性的产品。使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过12个月，单个理财产品投资期限不超过12个月；在上述额度及决议有效期内可循环滚动使用。

2018年12月17日召开的公司第四届董事会第七次会议审议通过了《关于继续使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，本公司及子公司拟继续使用总额度不超过人民币10,000万元的闲置募集资金进行现金管理，用于购买保本型银行理财产品、保本型证券公司收益凭证等低风险、高流动性的产品。使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过12个月，单个理财产品投资期限不超过12个月；在上述额度及决议有效期内，可循环滚动使用。

授权期内，公司以闲置募集资金购买银行理财产品及结构性产品等累计发生41,700.00万元，累计赎回41,700.00万元。

八、前次募集资金项目节余以及节余募集资金使用情况

（一）节余资金金额及占前次募集资金净额的比例

公司前次募集资金项目累计节余募集资金金额为73,463,926.44元（含现金管理收益4,529,339.73元，募集资金专户利息收入1,597,524.93元，扣减银行手续费支出6,853.90元），占前次募集资金净额554,456,700.00元的比例为13.25%。其中，募投项目“汽车同步器冲压中间环生产线二期技术改造项目”节余募集资金14,646,712.69元，募投项目“泸州长江机械有限公司整体搬迁项目”和“双离合变速器（DCT）用离合器支撑及主转毂生产线建设技改项目”节余募集资金58,817,213.75元。

（二）前次募集资金节余的原因

1、在项目实施过程中，公司从项目的实际情况出发，本着合理、节约、有效的原则，在保证项目质量的前提下，加强项目建设各个环节费用的控制、监督和管理，合理地降低项目实施费用。

2、项目立项至实施的时间间隔较长，受市场变化、技术升级以及工艺变更等因素的影响，公司对购置的设备进行了优化配置，同时为更高效使用募集资金，在设备购置价格方面也进行更优选择，从而有效降低项目建设成本。

3、在银行开立募集资金专项账户以来，获得了一定的现金管理收益和利息收入。

（三）前次募集资金项目节余资金使用情况

2018年12月17日，公司召开的第四届董事会第七次会议、第四届监事会第五次会议，及2019年1月16日公司召开的2019年第一次临时股东大会，审议通过《关于部分首次公开发行募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司募投项目“汽车同步器冲压中间环生产线二期技术改造项目”的节余募集资金用于永久补充流动资金。

2019年4月17日，公司召开的第四届董事会第九次会议、第四届监事会第六次会议，及2019年5月10日公司召开的2018年年度股东大会，审议通过《关于首次公开发行募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意将募投项目“泸州长江机械有限公司整体搬迁项目”和“双离合变速器（DCT）用离合器支撑及主转毂生产线建设技改项目”的节余募集资金永久性补充流动资金。

九、前次募集资金实际使用情况与公司已披露信息的对照情况

公司前次募集资金实际使用情况与公司各定期报告和其他信息披露文件中所披露的有关内容进行逐项对照，实际使用情况与披露的相关内容一致。

十、会计师对前次募集资金运用出具的专项报告结论

2022年4月18日，信永中和出具了“XYZH/2022CDAA10106”号《前次募集资金使用情况鉴证报告》，对公司截至2021年12月31日止的前次募集资金使用情况进行了审核。会计师认为“豪能股份公司上述前次募集资金使用情况报告已经按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所相关规定编制，在所有重大

方面如实反映了豪能股份公司截至 2021 年 12 月 31 日止前次募集资金的使用情况”。

第十节 董事及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带法律责任。

全体董事签字：

张 勇：张勇 向星星：向星星 杨 燕：杨燕
 扶 平：扶平 向朝明：向朝明 孙新征：孙新征
 余海宗：余海宗 时玉宝：时玉宝 余丽霞：余丽霞

全体监事签名：

张 诚：张诚 莫 瑶：莫瑶 刘长寿：刘长寿

其他高级管理人员：

鲁亚平：鲁亚平 侯 凡：侯凡



成都豪能科技股份有限公司

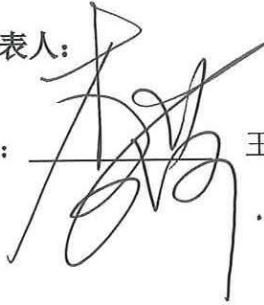
2022年11月23日

二、保荐机构（主承销商）声明

本保荐机构（主承销商）已经对本募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

保荐代表人：

李 莎：



王辉政：



项目协办人：

马君奕：



保荐机构总经理：

吴宗敏：



保荐机构董事长：

霍 达：



招商证券股份有限公司

2022年11月23日

募集说明书声明

本人已认真阅读成都豪能科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书及其摘要的全部内容，确认本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对本募集说明书及其摘要真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：

吴宗敏： 

保荐机构董事长：

霍 达： 



招商证券股份有限公司

2022年11月23日

三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读本募集说明书及其摘要，确认本募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认本募集说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

麻云燕： 麻云燕

梁晓华： 梁晓华

律师事务所负责人：

林晓春： 林晓春



广东信达律师事务所

2022 年 11 月 23 日

四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《成都豪能科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称募集说明书）及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的审计报告（报告编号：XYZH/2020CDA40089、XYZH/2021CDAA40046、XYZH/2022CDAA10047）、内部控制审计报告（报告编号：XYZH/2020CDA40092、XYZH/2021CDAA40047、XYZH/2022CDAA10048）、《成都豪能科技股份有限公司加权平均净资产收益率和非经常性损益明细表专项审核报告》（XYZH/2022CDAA10110）、《成都豪能科技股份有限公司截至2021年12月31日止前次募集资金使用情况鉴证报告》（XYZH/2022CDAA10106）不存在矛盾。

本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的上述报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

何 勇： 何勇



谢 芳： 谢芳



范大洋： 范大洋



会计师事务所负责人：

谭小青： 谭小青



信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）



五、资信评级机构声明

本机构及签字评级人员已阅读本募集说明书及其摘要，确认本募集说明书及其摘要与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字评级人员对发行人在本募集说明书及其摘要中引用的资信评级报告的内容无异议，确认本募集说明书及其摘要不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

评级人员：

龚程晨： 龚程晨

陈俊松： 陈俊松

资信评级机构负责人：

张剑文： 张剑文



中证鹏元资信评估股份有限公司

2022年11月23日

第十一节 备查文件

一、备查文件

- (一) 公司最近三年一期的财务报告及审计报告；
- (二) 保荐机构出具的发行保荐书；
- (三) 法律意见书和律师工作报告；
- (四) 注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- (五) 资信评级机构出具的资信评级报告；
- (六) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (七) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件查阅网址、地点、时间

投资者可在发行期间工作日上午九点至十一点，下午三点至五点，于下列地点查阅上述文件：

(一) 发行人：成都豪能科技股份有限公司

办公地址：四川省成都经济技术开发区南二路 288 号
电话：028-8621 6886
联系人：侯凡

(二) 保荐机构（主承销商）：招商证券股份有限公司

办公地址：深圳市福田区福田街道福华一路 111 号
电话：0755-8294 3666
联系人：李莎、王辉政

投资者亦可在本公司的指定信息披露网站（<http://www.sse.com.cn>）查阅本募集说明书全文。

第十二节 附件

附件 1：发行人自有房屋建筑物情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司自有房屋建筑物构成如下：

序号	权证编号	所有权人	坐落位置	建筑面积 (m ²)	用途	取得方式	是否 抵押	是否出租
1	龙房权证监证字第 0659181 号	豪能股份	成都市经济技术开发区南二路 288 号门卫室（栋）1 层	53.73	门卫室	购买	是	否
2	龙房权证监证字第 0659929 号	豪能股份	成都市经济技术开发区南二路 288 号研发楼栋-1 层 1 号、1 层	6,646.45	研发楼（办公）	购买	是	否
3	龙房权证监证字第 0659178 号	豪能股份	成都市经济技术开发区南二路 288 号食堂（栋）1-2 层	1,456.49	食堂	购买	是	否
4	龙房权证监证字第 0659180 号	豪能股份	成都市经济技术开发区南二路 288 号二号厂房（栋）1-3 层	8,155.95	2#厂房	购买	是	否
5	龙房权证监证字第 0659237 号	豪能股份	成都市经济技术开发区南二路 288 号一号厂房（栋）1-3 层	9,646.47	1#厂房	购买	是	是
6	龙房权证监证字第 0659179 号	豪能股份	成都市经济技术开发区南二路 288 号三号厂房（栋）1-3 层	8,155.95	3#厂房	购买	是	否

序号	权证编号	所有权人	坐落位置	建筑面积 (m ²)	用途	取得方式	是否 抵押	是否出租
7	龙房权证监证字第 0659177号	豪能股份	成都市经济技术开发区南二路288号1号辅助用房 (栋)1层	256.46	1#辅助用房	购买	是	否
8	龙房权证监证字第 0659176号	豪能股份	成都市经济技术开发区南二路288号2号辅助用房 (栋)1层	250.14	2#辅助用房	购买	是	否
9	龙房权证监证字第 0402602号	豪能股份	成都经济技术开发区南二路288号1栋1-2层1号	9,457.54	工业厂房	购买	是	否
10	琼(2021)海口市不动 产权证第0000409号	豪能股份	海口市秀英区长滨东四街10号首座2#商业楼1-3层101 号房	454.40	商业	购买	否	否
11	琼(2021)海口市不动 产权证第0000411号	豪能股份	海口市秀英区长滨东四街10号首座2#商业楼1-3层102 号房	421.59	商业	购买	否	否
12	川(2020)江阳区不动 产权证第0005014号	泸州豪能	泸州市江阳区酒谷大道五段22号14栋	27,417.95	工业	出让	是	部分出 租
13	川(2020)江阳区不动 产权证第0005013号	泸州豪能	泸州市江阳区酒谷大道五段22号10栋	42.00	工业	出让	是	否
14	川(2020)江阳区不动 产权证第0007970号	泸州豪能	泸州市江阳区二环路南一段30号1栋附101号	1,782.45	工业	自建	是	部分出 租

序号	权证编号	所有权人	坐落位置	建筑面积 (m ²)	用途	取得方式	是否 抵押	是否出租
15	川(2020)江阳区不动产权第0007969号	泸州豪能	泸州市江阳区二环路南一段30号1栋附102号	14,157.22	工业	自建	是	否
16	川(2020)江阳区不动产权第0007971号	泸州豪能	泸州市江阳区二环路南一段30号1栋附103号	228.16	工业	自建	是	否
17	川(2020)江阳区不动产权第0007972号	泸州豪能	泸州市江阳区二环路南一段30号1栋附104号	1,782.45	工业	自建	是	否
18	川(2020)江阳区不动产权第0007973号	泸州豪能	泸州市江阳区二环路南一段30号1栋附105号	323.64	工业	自建	是	否
19	川(2020)江阳区不动产权第0007974号	泸州豪能	泸州市江阳区二环路南一段30号1栋附106号	528.54	工业	自建	是	否
20	川(2020)江阳区不动产权第0007961号	泸州豪能	泸州市江阳区二环路南一段30号2栋附101号	1,782.45	工业	自建	是	否
21	川(2020)江阳区不动产权第0007960号	泸州豪能	泸州市江阳区二环路南一段30号2栋附102号	162.44	工业	自建	是	否
22	川(2020)江阳区不动产权第0007962号	泸州豪能	泸州市江阳区二环路南一段30号2栋附103号	14,734.16	工业	自建	是	否

序号	权证编号	所有权人	坐落位置	建筑面积 (m ²)	用途	取得方式	是否 抵押	是否出租
23	川(2020)江阳区不动产权第0007959号	泸州豪能	泸州市江阳区二环路南一段30号2栋附104号	228.16	工业	自建	是	否
24	川(2020)江阳区不动产权第0007958号	泸州豪能	泸州市江阳区二环路南一段30号2栋附105号	323.64	工业	自建	是	否
25	川(2020)江阳区不动产权第0007957号	泸州豪能	泸州市江阳区二环路南一段30号2栋附106号	228.16	工业	自建	是	否
26	川(2020)江阳区不动产权第0007956号	泸州豪能	泸州市江阳区二环路南一段30号2栋附107号	528.54	工业	自建	是	否
27	川(2020)江阳区不动产权第0007963号	泸州豪能	泸州市江阳区二环路南一段30号3栋附101号	1,196.71	工业	自建	是	否
28	川(2020)江阳区不动产权第0007968号	泸州豪能	泸州市江阳区二环路南一段30号3栋附103号	6,111.76	工业	自建	是	否
29	川(2020)江阳区不动产权第0007967号	泸州豪能	泸州市江阳区二环路南一段30号3栋附104号	228.16	工业	自建	是	否
30	川(2020)江阳区不动产权第0007966号	泸州豪能	泸州市江阳区二环路南一段30号3栋附105号	140.74	工业	自建	是	否

序号	权证编号	所有权人	坐落位置	建筑面积 (m ²)	用途	取得方式	是否 抵押	是否出租
31	川(2020)江阳区不动产权第0007965号	泸州豪能	泸州市江阳区二环路南一段30号3栋附107号	289.54	工业	自建	是	否
32	川(2020)江阳区不动产权第0007986号	泸州豪能	泸州市江阳区二环路南一段30号4栋	2,973.00	工业	自建	是	否
33	川(2020)江阳区不动产权第0007951号	泸州豪能	泸州市江阳区二环路南一段30号5栋(油化库)	725.03	工业	自建	是	否
34	川(2020)江阳区不动产权第0007948号	泸州豪能	泸州市江阳区二环路南一段30号6栋	139.84	工业	自建	是	否
35	川(2020)江阳区不动产权第0007949号	泸州豪能	泸州市江阳区二环路南一段30号7栋	203.17	工业	自建	是	否
36	川(2020)江阳区不动产权第0007955号	泸州豪能	泸州市江阳区二环路南一段30号10栋	525.28	工业	自建	是	否
37	川(2020)江阳区不动产权第0007954号	泸州豪能	泸州市江阳区二环路南一段30号11栋	492.74	工业	自建	是	否
38	川(2020)江阳区不动产权第0007950号	泸州豪能	泸州市江阳区二环路南一段30号13栋	257.84	工业	自建	是	否

序号	权证编号	所有权人	坐落位置	建筑面积 (m ²)	用途	取得方式	是否 抵押	是否出租
39	川(2021)江阳区不动产权第0013407号	泸州豪能	泸州市江阳区酒谷大道五段22号1幢	83.39	工业	外购	是	否
40	川(2021)江阳区不动产权第0013401号	泸州豪能	泸州市江阳区酒谷大道五段22号2幢	10,779.19	工业	外购	是	否
41	川(2021)江阳区不动产权第0013405号	泸州豪能	泸州市江阳区酒谷大道五段22号5幢	289.18	工业	外购	是	否
42	川(2021)江阳区不动产权第0013402号	泸州豪能	泸州市江阳区酒谷大道五段22号6幢	152.37	工业	外购	是	否
43	川(2021)江阳区不动产权第0013400号	泸州豪能	泸州市江阳区酒谷大道五段22号7幢	400.43	工业	外购	是	否
44	川(2021)江阳区不动产权第0013403号	泸州豪能	泸州市江阳区酒谷大道五段22号8幢	149.39	工业	外购	是	否
45	川(2021)江阳区不动产权第0013406号	泸州豪能	泸州市江阳区酒谷大道五段22号11幢	40,784.89	工业	外购	是	否
46	川(2021)江阳区不动产权第0013404号	泸州豪能	泸州市江阳区酒谷大道五段22号12幢	20,678.73	工业	外购	是	否

序号	权证编号	所有权人	坐落位置	建筑面积 (m ²)	用途	取得方式	是否 抵押	是否出租
47	川(2021)江阳区不动产权第0013408号	泸州豪能	泸州市江阳区酒谷大道五段22号13幢	7,255.92	工业	外购	是	否
48	川(2019)江阳区不动产权第0035478号	长江机械	泸州市江阳区酒谷大道四段十八号1号楼	7,014.46	工业	自建	是	否
49	川(2019)江阳区不动产权第0034944号	长江机械	泸州市江阳区酒谷大道四段十八号2号楼	23,158.88	工业	自建	是	否
50	川(2019)江阳区不动产权第0034938号	长江机械	泸州市江阳区酒谷大道四段十八号3号楼	1,822.28	工业	自建	是	否
51	川(2019)江阳区不动产权第0035042号	长江机械	泸州市江阳区酒谷大道四段十八号4号楼	5,351.27	工业	自建	是	否
52	川(2019)江阳区不动产权第0034946号	长江机械	泸州市江阳区酒谷大道四段十八号5号楼	25,271.26	工业	自建	是	否
53	川(2019)江阳区不动产权第0034945号	长江机械	泸州市江阳区酒谷大道四段十八号7号楼	76.38	工业	自建	是	否
54	川(2019)江阳区不动产权第0034939号	长江机械	泸州市江阳区酒谷大道四段十八号8号楼	187.62	工业	自建	是	否

序号	权证编号	所有权人	坐落位置	建筑面积 (m ²)	用途	取得方式	是否 抵押	是否出租
55	川(2019)江阳区不动产权第0035041号	长江机械	泸州市江阳区酒谷大道四段十八号13号楼	61.07	工业	自建	是	否
56	川(2019)江阳区不动产权第0034947号	长江机械	泸州市江阳区酒谷大道四段十八号14号楼	51.70	工业	自建	是	否
57	川(2019)江阳区不动产权第0035903号	长江机械	泸州市江阳区酒谷大道四段十八号15号楼	51.70	工业	自建	是	否
58	泸市房权证江阳区字第0000175902号	长江机械	江阳区忠山路一段3号5号楼1层7号	62.98	商业	出让	否	否
59	泸市房权证江阳区字第0000175913号	长江机械	江阳区忠山路一段3号5号楼1层9号	79.96	商业	出让	否	否
60	泸市房权证江阳区字第0000175901号	长江机械	江阳区忠山路一段3号5号楼1层6号	58.14	商业	出让	否	否
61	泸市房权证江阳区字第0000175900号	长江机械	江阳区忠山路一段5号12号楼1层2号	41.64	商业	出让	否	否
62	泸市房权证江阳区字第0000175972号	长江机械	江阳区忠山路一段3号5号楼1层10号	57.32	商业	出让	否	否

序号	权证编号	所有权人	坐落位置	建筑面积 (m ²)	用途	取得方式	是否 抵押	是否出租
63	泸市房权证江阳区 字第 0000175899 号	长江机械	江阳区忠山路一段 3 号 5 号楼 1 层 8 号	58.14	商业	出让	否	否
64	泸市房权证江阳区 字第 0000085181 号	长江机械	大云路 20 号	33.14	商业	出让	否	否
65	泸市房权证龙马潭 区字第 0000005047 号	长江机械	泸隆公路公里 59 公里处	406.00	商业	出让	否	否

附件 2：发行人租赁房屋建筑物情况

报告期内，发行人存在出租或承租物业情况，截至 2022 年 6 月 30 日，发行人对外出租或承租物业如下：

序号	承租人	出租人	坐落	租赁面积 (m ²)	租赁用途	权证记载 房屋用途	权证记 载期限	租赁期限
1	昊轶强	成都美联利华电气有限公司	成都市青羊区黄田坝联工村 7 组 310 号	972.00	生产经营	生产	未记载	2019/04/09-2024/04/08
			成都市青羊区黄田坝联工村 7 组 310 号厂房	3,650.00	机械加工			2016/12/01-2026/11/30
			成都市青羊区黄田坝联工村 7 组 310 号办公楼第三层	520.00	办公			2016/12/01-2026/11/30
2	昊轶强	成都飞机工业（集团）有限责任公司	航空工业成飞 226 栋	984.22	零件加工	厂房	未登记 期限	2022/04/01-2024/03/31
3	昊轶强	成都高光基业航空设备有限公司	成都市高新西区天勤路 277 号内 5 号厂房部分厂房、车间、办公楼及附属设施	2,002	厂房	工业	-	2022/03/25-2025/01/24
4	昊轶强	四川省成都市青羊区黄田坝街道联工社区居民委员会	联工村六组厂房、办公板房及库房、简易棚等	6,552.70	仓储、转 运	-	-	2022/05/01-2025/07/31
5	恒翼升	成都市新都区石板滩街道航纬村村民委员会	成都市新都区石板滩街道优胜村 1 社 200-205 号	4,372.00	餐厅；厨 房；住房	农村集体 产权	农村集 体产权	2020/10/01-2024/09/30

序号	承租人	出租人	坐落	租赁面积 (m ²)	租赁用途	权证记载 房屋用途	权证记 载期限	租赁期限																								
6	四川鼎桥智能设备有限公司	泸州豪能	泸州市江阳区酒谷大道五段 22 号 14 栋	1,000.00	工业	工业	2069 年 1 月 31 日	2022/03/01-2022/12/31																								
			泸州市江阳区二环路南一段 30 号 1 栋附 101 号	160.00	办公	办公			7	重庆豪能	重庆兴富吉实业有限公司	重庆市璧山区青杠街道白云大道 898 号	17,174.03	厂房	厂房	2053 年 7 月 3 日	2021/09/10-2022/09/09	厂房	厂房	2,110.56	办公楼	办公楼	8	青竹机械	重庆兴富吉实业有限公司	重庆市璧山区青杠街道白云大道 898 号	7,788.53	厂房		2053 年 7 月 3 日	2022/01/01-2022/12/31	379.62
7	重庆豪能	重庆兴富吉实业有限公司	重庆市璧山区青杠街道白云大道 898 号	17,174.03	厂房	厂房	2053 年 7 月 3 日	2021/09/10-2022/09/09																								
					厂房	厂房																										
				2,110.56	办公楼	办公楼			8	青竹机械	重庆兴富吉实业有限公司	重庆市璧山区青杠街道白云大道 898 号	7,788.53	厂房		2053 年 7 月 3 日	2022/01/01-2022/12/31	379.62	办公楼		2,115.16	辅房、彩钢棚										
8	青竹机械	重庆兴富吉实业有限公司	重庆市璧山区青杠街道白云大道 898 号	7,788.53	厂房		2053 年 7 月 3 日	2022/01/01-2022/12/31																								
				379.62	办公楼																											
				2,115.16	辅房、彩钢棚																											

注 1：上表中第 3 项租赁物业为中国兵器装备集团（成都）火控技术中心拥有“成高国用（2009）第 556 号”产权证书的物业，中国兵器装备集团（成都）火控技术中心于 2014 年 9 月以该租赁物抵偿其所欠付零八一电子集团有限公司的债务；零八一电子集团有限公司拥有该租赁物业处置权，并通过国有资产招拍流程将该物业租赁给成都世越广惠商贸有限公司；2021 年 12 月，成都世越广惠商贸有限公司将该租赁物业转租给成都高光基业航空设备有限公司；2022 年 3 月，成都高光基业航空设备有限公司将该租赁物业转租给昊

轶强。根据吴轶强所出具的确认函，其确认上述历次租赁关系中的出租方、转租方均未就租赁或转租事项提出任何异议，鉴于该租赁物业仅作为吴轶强补充生产场地，占其生产经营比重较小，物业租赁费用不高，且其可在周边找到可替代的租赁场所，不会对其生产经营产生重大不利影响。

注 2：上表中第 4 项租赁物业为成都惠锋新材料科技股份有限公司（新三板挂牌公司，代码：870825，简称：惠锋新科）拥有产权的物业，按照惠锋新科公开披露的定期报告显示，根据成都市青羊区黄田坝街道办事处《关于青羊新城联工片区拆迁的通知》，该租赁物业已经纳入成都青羊新城建设范围。惠锋新科已将原厂房及附属设施交还至成都市青羊区黄田坝街道联工社区。根据成都市青羊区黄田坝街道联工社区出具的《情况说明》，该租赁物业由其暂代管理，且该租赁物业所处区域在吴轶强租赁期间内尚无拆迁安排，不会影响吴轶强对租赁物业的正常使用。根据吴轶强所出具的《租赁厂房使用情况说明》，该处租赁房产主要用于其补充仓储和转运使用，占其生产经营的比重较小，且该物业租赁费用不高，该租赁不会对吴轶强生产经营产生重大不利影响。

注 3：上表第 5 项所列恒翼升向成都市新都区石板滩街道航纬村村民委员会承租的物业未取得产权证书。该租用物业仅作为员工食堂等辅助用途，不属于恒翼升的主要生产经营场所，不会对发行人的持续经营产生重大不利影响。

注 4：上表第 8 项所列青竹机械向重庆兴富吉实业有限公司租赁的 2,115.16 平方米的辅房未取得产权证书。根据发行人的确认，该租用物业主要用于仓储、停车位等辅助用途，不属于青竹机械的主要生产经营场所，不会对发行人的持续经营产生重大不利影响。

附件 3：发行人土地使用权情况

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人持有的《土地使用权证》情况如下：

序号	权证编号	使用权人	坐落	地类（用途）	使用权类型	取得方式	终止日期	面积（m ² ）	是否抵押/冻结
1	龙国用（2008）第 91199 号	豪能股份	龙泉驿区国家经济技术开发区成龙路以南	工业	出让	购买	2056 年 8 月 23 日	66,698.00	是

注 1：截至 2022 年 6 月 30 日，权证编号为“龙国用（2008）第 91199 号”的土地存在抵押权，抵押合同编号为 ZGHT20600001720210700000002。

同时，截至 2022 年 6 月 30 日，长江机械通过国有土地出让方式购置的面积 127,317.00 m²的坐落于“泸州高新区（酒谷大道四段南侧）”的土地使用权，相关权证尚在办理中。

附件 4：发行人注册商标权情况

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人拥有的注册商标权如下：

序号	注册人	商标图案	注册号	有效期限	取得方式
1	豪能股份		10630670	2013.05.14-2023.05.13	原始取得
2	豪能股份		10630700	2013.05.14-2023.05.13	原始取得
3	长江机械		1117165	2017.10.07-2027.10.06	原始取得

序号	注册人	商标图案	注册号	有效期限	取得方式
4	长江机械	飞环	959182	2017.03.07-2027.03.06	原始取得
5	重庆豪能	豪能兴富	19385737	2017.04.28-2027.04.27	原始取得
6	重庆豪能		15908345	2016.2.14-2026.2.13	原始取得

附件 5：发行人注册专利情况

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人拥有如下专利权：

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利号	申请日期	授权公告日期	取得方式
1	豪能股份	小圆角整形装置及其整形方法	发明	ZL201210390397.0	2012/10/15	2015/8/5	原始取得
2	豪能股份	一种材料粘接强度的检测方法及其检测仪	发明	ZL201210586761.0	2012/12/28	2015/7/15	原始取得
3	豪能股份	多功能综合检具	实用新型	ZL201320686773.0	2013/11/1	2014/4/30	原始取得
4	豪能股份	汽车摩擦材料下料自动冲切模	实用新型	ZL201420646745.0	2014/10/31	2015/3/11	原始取得
5	豪能股份	同步环压端面淬火工装	实用新型	ZL201520115330.5	2015/2/25	2015/7/15	原始取得
6	豪能股份	直油槽同步环锻件综合检具	发明	ZL201510108909.3	2015/3/12	2018/8/14	原始取得
7	豪能股份	一种同步器齿环组件配磨工装	发明	ZL201510123019.X	2015/3/20	2018/1/30	原始取得
8	豪能股份	一种机械抓手自动浮动连接装置	实用新型	ZL201520450500.5	2015/6/26	2016/2/10	原始取得
9	豪能股份	同步环锥高检测装置	实用新型	ZL201620312424.6	2016/4/14	2016/9/7	原始取得
10	豪能股份	一种同步环锻压生产线	实用新型	ZL201620418946.4	2016/5/10	2016/9/28	原始取得
11	豪能股份	圆锥摩擦副剥离力矩测量方法	发明	ZL201610321326.3	2016/5/13	2019/4/9	原始取得
12	豪能股份	圆锥摩擦副剥离力矩测量系统	发明	ZL201610318710.8	2016/5/13	2020/7/28	原始取得

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利号	申请日期	授权公告日期	取得方式
13	豪能股份	三坐标检测用定位夹具	实用新型	ZL201620541740.0	2016/6/5	2016/11/2	原始取得
14	豪能股份	一种同步器外环锥面摩擦材料粘接模具	实用新型	ZL201620755266.1	2016/7/18	2016/12/21	原始取得
15	豪能股份	一种同步器中间环锥面摩擦材料粘接模具及其粘接方法	发明	ZL201610565024.0	2016/7/18	2019/6/28	原始取得
16	豪能股份	一种同步器内环锥面摩擦材料粘接模具及其粘接方法	发明	ZL201610566038.4	2016/7/18	2019/8/13	原始取得
17	豪能股份	一种环类零件锻造装置	实用新型	ZL201720340004.3	2017/4/1	2017/12/26	原始取得
18	豪能股份	一种同步环的制备方法	发明	ZL201710853910.8	2017/9/20	2019/5/7	原始取得
19	豪能股份	一种同步环耐磨材料及其制备方法	发明	ZL201710853937.7	2017/9/20	2019/9/27	原始取得
20	豪能股份	一种同步环耐磨材料粘接机	实用新型	ZL201721553678.8	2017/11/20	2018/6/19	原始取得
21	豪能股份	一种热压头	实用新型	ZL201721553694.7	2017/11/20	2018/11/13	原始取得
22	豪能股份	一种弯曲压入机	发明	ZL201711262121.3	2017/12/4	2019/5/24	原始取得
23	豪能股份	多齿零件加工方法及多齿零件切削刀具	发明	ZL201811382369.8	2018/11/20	2020/5/1	原始取得
24	豪能股份	一种滤筒除尘系统	实用新型	ZL201920202644.7	2019/2/13	2019/12/13	原始取得
25	豪能股份	一种浮动支撑花键拉削定位夹具	实用新型	ZL202020921328.8	2020/5/27	2021/2/2	原始取得
26	豪能股份	一种带有定位功能的内花键拉削夹具	实用新型	ZL202021227631.4	2020/6/29	2021/2/19	原始取得
27	豪能股份	汽车同步器齿环用摩擦材料条冲切设备	实用新型	ZL202021536887.3	2020/7/29	2021/2/2	原始取得

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利号	申请日期	授权公告日期	取得方式
28	豪能股份	一种同步器齿毂限压及防错压装装置	实用新型	ZL202121256609.7	2021/6/7	2022/5/17	原始取得
29	昊轶强	弯管接头加工用夹持装置	实用新型	ZL201820920864.9	2018/6/14	2019/1/1	受让取得
30	昊轶强	管通接头加工用夹持装置	实用新型	ZL201820921701.2	2018/6/14	2019/1/22	受让取得
31	昊轶强	点焊定位钻孔夹具	实用新型	ZL201921021245.7	2019/7/3	2020/5/19	原始取得
32	昊轶强	一种新型点焊钻孔夹具	实用新型	ZL201921021435.9	2019/7/3	2020/4/3	原始取得
33	昊轶强	一种用于零件外形切割的改进工装	实用新型	ZL201920121491.2	2019/7/3	2020/3/17	原始取得
34	昊轶强	一种坐下撑杆梁定位器	实用新型	ZL201921021612.3	2019/7/3	2020/4/3	原始取得
35	昊轶强	一种机械曲柄精加工用定位工装模具	实用新型	ZL201920680940.8	2019/5/14	2020/3/17	原始取得
36	昊轶强	一种机械曲柄精加工用快速定位工装	实用新型	ZL201920680946.5	2019/5/14	2020/3/17	原始取得
37	昊轶强	一种凸缘轴承中孔位钻孔加工用限位模具	实用新型	ZL201920681100.3	2019/5/14	2020/3/17	原始取得
38	昊轶强	一种凸缘轴承精加工用固定组件	实用新型	ZL201920681232.6	2019/5/14	2020/3/17	原始取得
39	昊轶强	一种机械曲柄竖直精加工用定位工装模具	实用新型	ZL201920681237.9	2019/5/14	2020/3/17	原始取得
40	昊轶强	一种机架抓手柄精加工用夹持工装模具	实用新型	ZL201920681264.6	2019/5/14	2020/3/17	原始取得
41	昊轶强	一种飞机零件加工用钻模	实用新型	ZL202022613326.5	2020/11/12	2021/7/9	原始取得
42	昊轶强	一种斜度工装	实用新型	ZL202022610468.6	2020/11/12	2021/7/20	原始取得

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利号	申请日期	授权公告日期	取得方式
43	吴轶强	一种飞机零件加工用工装	实用新型	ZL202022206679.3	2020/9/30	2021/8/31	原始取得
44	吴轶强	一种切刀组件	实用新型	ZL202023095141.6	2020/12/21	2021/8/31	原始取得
45	泸州豪能	一种机械加工用内壁打磨抛光装置	实用新型	ZL202121633090.X	2021/7/19	2021/11/23	原始取得
46	泸州豪能	一种新型加工锻压模具	实用新型	ZL202121667055.X	2021/7/21	2021/11/23	原始取得
47	泸州豪能	一种等温正火高温风冷装置	实用新型	ZL202121615484.2	2021/7/15	2021/11/23	原始取得
48	泸州豪能	一种机械加工用孔口毛刺去除装置	实用新型	ZL202121632748.5	2021/7/16	2021/11/23	原始取得
49	泸州豪能	一种可快速安装拆卸的钻铣刀装置	实用新型	ZL202121633857.9	2021/7/19	2021/12/28	原始取得
50	泸州豪能	一种用于齿轮精锻工艺的齿轮毛坯	实用新型	ZL202121659699.4	2021/7/21	2021/11/23	原始取得
51	泸州豪能	一种锻件的等温正火装置	实用新型	ZL202121660154.5	2021/7/20	2021/11/23	原始取得
52	泸州豪能	一种齿轮齿槽轮廓磨齿加工的淬火装置	实用新型	ZL202121667994.4	2021/7/21	2021/12/28	原始取得
53	泸州豪能	一种多工位热模锻模架下顶料装置	实用新型	ZL202121659286.6	2021/7/20	2021/12/28	原始取得
54	泸州豪能	一种齿轮淬火加工用冷却油液的回收处理装置	实用新型	ZL202121614798.0	2021/7/15	2022/2/11	原始取得
55	长江机械	一种同步器齿环剥离力矩检测仪	发明	ZL201610103998.7	2016/2/25	2018/12/4	原始取得
56	长江机械	锥形套开口及倒角装置	实用新型	ZL201320061960.X	2013/2/4	2013/7/17	原始取得
57	长江机械	环锥工序能力指数检测装置	实用新型	ZL201320891662.3	2013/12/3	2014/7/2	原始取得

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利号	申请日期	授权公告日期	取得方式
58	长江机械	同步器齿环内锥油槽冲切模	实用新型	ZL201420048886.2	2014/1/24	2014/7/2	原始取得
59	长江机械	同步器齿环锥面配研工装	实用新型	ZL201420515137.6	2014/9/9	2014/12/31	原始取得
60	长江机械	同步环内环外锥夹具	实用新型	ZL201420504029.9	2014/9/2	2015/1/21	原始取得
61	长江机械	同步器齿环齿形夹具	实用新型	ZL201420516359.X	2014/9/9	2015/2/4	原始取得
62	长江机械	异型胀夹具	实用新型	ZL201420717160.3	2014/11/25	2015/4/1	原始取得
63	长江机械	锁销式同步锥环成形模具	实用新型	ZL201520064581.5	2015/1/29	2015/7/8	原始取得
64	长江机械	一种环形器件凹模结构	实用新型	ZL201621308650.3	2016/12/1	2017/5/31	原始取得
65	长江机械	用于同步环精加工的研磨工装	实用新型	ZL201720960316.4	2017/8/3	2018/2/27	原始取得
66	长江机械	一种齿环强度推力试验装置	实用新型	ZL201921119089.8	2019/7/17	2020/3/24	原始取得
67	长江机械	一种齿环产品锻压模具	实用新型	ZL201921055281.5	2019/7/8	2020/4/3	原始取得
68	长江机械	一种用于带油槽直管挤压的装置	实用新型	ZL201921084919.8	2019/7/11	2020/4/24	原始取得
69	长江机械； 成都航空职业 技术学院	一种锻造均匀度高的锻造设备	实用新型	ZL201921326905.2	2019/8/15	2020/4/14	原始取得

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利号	申请日期	授权公告日期	取得方式
70	长江机械； 成都航空职业 技术学院	一种用于锻造的装取原料装置	实用新型	ZL201921322344.9	2019/8/15	2020/4/14	原始取得
71	长江机械	一种发电机用爪极	实用新型	ZL201921816748.3	2019/10/25	2020/4/14	原始取得
72	长江机械	立式半连铸圆铸锭结晶器	实用新型	ZL201921595016.6	2019/9/24	2020/8/11	原始取得
73	长江机械	一种汽车同步器齿环粘碳工装	实用新型	ZL202023277588.5	2020/12/30	2021/10/26	原始取得
74	长江机械	一种斜孔位置度检测工装	实用新型	ZL202120133700.3	2021/1/19	2021/8/31	原始取得
75	长江机械	一种电机空心轴锻造用模具底座	实用新型	ZL201921855755.4	2019/10/30	2020/8/4	原始取得
76	长江机械	一种电机空心轴测试用摆偏试验装置	实用新型	ZL201921850998.9	2019/10/30	2020/4/21	原始取得
77	长江机械	一种棘爪锻造用调整夹钳	实用新型	ZL201921850975.8	2019/10/30	2020/6/23	原始取得
78	长江机械	一种爪极锻造模具	实用新型	ZL201921819678.7	2019/10/25	2020/6/9	原始取得
79	长江机械	一种锻造空心轴结构	实用新型	ZL201921819642.9	2019/10/25	2020/7/14	原始取得
80	长江机械	一种管材挤制装置	实用新型	ZL201921816747.9	2019/10/25	2020/6/23	原始取得
81	长江机械	一种锻造用钢材磨削设备	实用新型	ZL201921816200.9	2019/10/25	2020/6/9	原始取得
82	长江机械	一种锥齿轮加工打磨装置	实用新型	ZL201921624307.3	2019/9/26	2020/6/9	原始取得

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利号	申请日期	授权公告日期	取得方式
83	长江机械；成都航空职业技术学院	一种模具表面自动清理装置	实用新型	ZL201921067256.9	2019/7/9	2020/5/12	原始取得
84	长江机械	一种热能去毛刺装置	实用新型	ZL201921816086.X	2019/10/25	2020/7/14	原始取得
85	长江机械；成都航空职业技术学院	一种激光涂覆用工件固定工作台	实用新型	ZL201921067173.X	2019/7/9	2020/3/10	原始取得
86	长江机械	一种结合齿圈齿形定位装置	实用新型	ZL202120133642.4	2021/1/19	2021/12/7	原始取得
87	长江机械；成都航空职业技术学院	一种便于清理杂质的模具	实用新型	ZL201921326938.7	2019/8/15	2020/8/18	原始取得
88	长江机械；成都航空职业技术学院	一种节能环保锻造加热炉	实用新型	ZL201921322828.3	2019/8/15	2020/4/7	原始取得
89	长江机械	一种可进行更换的球头铣刀	实用新型	ZL202121868626.6	2021/8/10	2022/2/11	原始取得
90	长江机械	一种高精度锻造的抗压法兰	实用新型	ZL202121868627.0	2021/8/10	2022/2/11	原始取得
91	长江机械	一种耐腐蚀耐高温锥齿轮	实用新型	ZL201921623725.0	2019/9/26	2020/5/12	原始取得

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利号	申请日期	授权公告日期	取得方式
92	长江机械	一种结合齿生产用开孔打磨装置	实用新型	ZL201921624326.6	2019/9/26	2020/6/9	原始取得
93	长江机械	一种锥形齿生产用定位装置	实用新型	ZL201921623748.1	2019/9/26	2020/8/18	原始取得
94	长江机械	一种同步器齿环组件研磨装置	实用新型	ZL202122915784.9	2021/11/26	2022/5/10	原始取得
95	长江机械	一种同步环加工工装	实用新型	ZL202122918043.6	2021/11/26	2022/5/10	原始取得
96	长江机械	一种结合齿圈压淬用的固定装置	实用新型	ZL202123065221.1	2021/12/8	2022/5/13	原始取得
97	长江机械	一种同步器齿环夹持工装	实用新型	ZL202123416741.2	2021/12/30	2022/5/10	原始取得
98	重庆豪能	用于吊头形工件的分离装置	实用新型	ZL201420576552.2	2014/10/8	2015/2/11	原始取得
99	重庆豪能	偏心夹紧夹具	实用新型	ZL201420610990.6	2014/10/22	2015/2/11	原始取得
100	重庆豪能	同步器自动激光打标装置	实用新型	ZL201420628423.3	2014/10/28	2015/3/4	原始取得
101	重庆豪能	同步器生产专用夹具	实用新型	ZL201420637217.9	2014/10/30	2015/3/4	原始取得
102	重庆豪能	定数送料机构	实用新型	ZL201420576680.7	2014/10/8	2015/3/4	原始取得
103	重庆豪能	柱销夹具模板	实用新型	ZL201420576623.9	2014/10/8	2015/3/11	原始取得
104	重庆豪能	生产线料架自动运输机构	实用新型	ZL201420628695.3	2014/10/28	2015/3/11	原始取得
105	重庆豪能	同步器自动生产线	实用新型	ZL201420628741.X	2014/10/28	2015/3/11	原始取得
106	重庆豪能	齿毂齿套合套装配机构	实用新型	ZL201520667372.X	2015/8/31	2015/12/23	原始取得

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利号	申请日期	授权公告日期	取得方式
107	重庆豪能	检测同步器齿毂内花键大径的机构	实用新型	ZL201520667419.2	2015/8/31	2015/12/16	原始取得
108	重庆豪能	同步器装配检测线齿毂内花键大径检测机构	实用新型	ZL201520668197.6	2015/8/31	2015/12/9	原始取得
109	重庆豪能	同步器装配检测线齿毂正反检测装置	实用新型	ZL201520668176.4	2015/8/31	2015/12/16	原始取得
110	重庆豪能	同步器装配检测线齿套检测机构	实用新型	ZL201520667416.9	2015/8/31	2015/12/23	原始取得
111	重庆豪能	同步器装配检测线理料工作台	实用新型	ZL201520592245.8	2015/8/10	2015/12/9	原始取得
112	重庆豪能	同步器装配检测线气动式抓料机构	实用新型	ZL201520667601.8	2015/8/31	2015/12/16	原始取得
113	重庆豪能	同步器装配检测线上料车	实用新型	ZL201520556392.X	2015/7/29	2015/12/9	原始取得
114	重庆豪能	同步器装配检测线上料机	实用新型	ZL201520562761.6	2015/7/29	2015/12/2	原始取得
115	重庆豪能	同步器装配检测线别料装置	实用新型	ZL201520592316.4	2015/8/10	2015/12/2	原始取得
116	重庆豪能	同步器自动化生产线齿毂齿套上料系统	实用新型	ZL201520555563.7	2015/7/29	2015/11/11	原始取得
117	重庆豪能	同步器自动化生产线上料系统	实用新型	ZL201520555539.3	2015/7/29	2015/12/2	原始取得
118	重庆豪能	同步器自动生产线齿毂检测装置	实用新型	ZL201520667380.4	2015/8/31	2015/12/16	原始取得
119	重庆豪能	同步器自动生产线齿毂位姿检测机构	实用新型	ZL201520667604.1	2015/8/31	2015/12/16	原始取得
120	重庆豪能	同步器自动生产线次品剔除机构	实用新型	ZL201520592136.6	2015/8/10	2015/12/9	原始取得
121	重庆豪能	同步器自动生产线理料台	实用新型	ZL201520593222.9	2015/8/10	2015/12/9	原始取得

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利号	申请日期	授权公告日期	取得方式
122	重庆豪能	同步器组件次品剔除装置	实用新型	ZL201520593221.4	2015/8/10	2015/12/2	原始取得
123	重庆豪能	同步器组件理料机构	实用新型	ZL201520591922.4	2015/8/10	2015/12/2	原始取得
124	重庆豪能	同步器组件理料装置	实用新型	ZL201520592241.X	2015/8/10	2015/12/9	原始取得
125	重庆豪能	用于检测内花键大径的机构	实用新型	ZL201520668208.0	2015/8/31	2015/12/16	原始取得
126	重庆豪能	用于剔除同步器组件次品的剔料机构	实用新型	ZL201520595173.2	2015/8/10	2015/12/2	原始取得
127	重庆豪能	用于同步器齿套检测的装置	实用新型	ZL201520667285.4	2015/8/31	2015/12/16	原始取得
128	重庆豪能	用于同步器装配检测生产线的理料装置	实用新型	ZL201520592950.8	2015/8/10	2015/12/9	原始取得
129	重庆豪能	用于同步器组件理料的工作台	实用新型	ZL201520592242.4	2015/10/22	2015/12/9	原始取得
130	重庆豪能	齿毂槽宽及环槽大径检测机构	实用新型	ZL201520667681.7	2015/8/31	2016/1/6	原始取得
131	重庆豪能	齿毂齿套轴向定位装置	实用新型	ZL201520667807.0	2015/8/31	2016/1/6	原始取得
132	重庆豪能	齿毂内花键大径检测机构	实用新型	ZL201520666455.7	2015/8/31	2016/4/13	原始取得
133	重庆豪能	同步器齿毂齿套分选机合套装置	实用新型	ZL201520667702.5	2015/8/31	2016/1/6	原始取得
134	重庆豪能	同步器齿毂齿套装配自动化合套机构	实用新型	ZL201520665383.4	2015/8/31	2016/4/13	原始取得
135	重庆豪能	同步器生产线齿毂齿套分选机合套机构	实用新型	ZL201520667378.7	2015/8/31	2016/4/13	原始取得
136	重庆豪能	同步器装配检测线齿毂槽宽及环槽大径检测机构	实用新型	ZL201520667215.9	2015/8/31	2016/4/13	原始取得

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利号	申请日期	授权公告日期	取得方式
137	重庆豪能	同步器装配检测线齿毂齿套合套机构	实用新型	ZL201520667187.0	2015/8/31	2016/4/13	原始取得
138	重庆豪能	同步器装配检测线齿套平面度及正反位姿检测机构	实用新型	ZL201520667186.6	2015/8/31	2016/4/13	原始取得
139	重庆豪能	同步器装配检测线抓料机械手	实用新型	ZL201520665382.X	2015/8/31	2016/4/13	原始取得
140	重庆豪能	同步器自动生产线齿毂槽宽及大径检测组件	实用新型	ZL201520667267.6	2015/8/31	2016/4/13	原始取得
141	重庆豪能	同步器自动生产线齿毂齿套合套装置	实用新型	ZL201520667096.7	2015/8/31	2016/4/13	原始取得
142	重庆豪能	同步器自动生产线齿毂齿套轴向定位机构	实用新型	ZL201520665384.9	2015/8/31	2016/4/13	原始取得
143	重庆豪能	同步器自动生产线齿毂内花键大径检测装置	实用新型	ZL201520667266.1	2015/8/31	2016/3/23	原始取得
144	重庆豪能	同步器自动生产线齿套检测装置	实用新型	ZL201520667142.3	2015/8/31	2016/4/13	原始取得
145	重庆豪能	用于齿毂齿套合套装配的自动化装置	实用新型	ZL201520668222.0	2015/8/31	2016/4/13	原始取得
146	重庆豪能	用于检测同步器齿毂槽宽及环槽大径的气缸驱动机构	实用新型	ZL201520667439.X	2015/8/31	2016/3/23	原始取得
147	重庆豪能	用于同步器齿毂齿套自动合套的装置	实用新型	ZL201520667188.5	2015/8/31	2016/4/13	原始取得
148	重庆豪能	用于同步器齿毂内花键大径检测的装置	实用新型	ZL201520667134.9	2015/8/31	2016/4/13	原始取得
149	重庆豪能	用于同步器装配齿毂齿套轴向定位的装置	实用新型	ZL201520666487.7	2015/8/31	2016/4/13	原始取得
150	重庆豪能	一种同步器齿套拨叉槽外圆跳动自动连线检测设备	实用新型	ZL202123039619.8	2021/12/6	2022/5/13	原始取得
151	重庆豪能	一种同步器齿套防错、漏加工自动连线检测设备	实用新型	ZL202123045488.4	2021/12/6	2022/5/10	原始取得

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利号	申请日期	授权公告日期	取得方式
152	重庆豪能	同步器齿套自动压淬生产线	实用新型	ZI202123149467.7	2021/12/15	2022/5/17	原始取得
153	重庆豪能	汽车同步器齿套热处理后拨叉槽靠车加工方法	发明	ZL201811172776.6	2018/10/9	2019/11/8	原始取得
154	重庆豪能	一种拨叉槽研磨抛光机	发明	ZL201710896707.9	2017/9/17	2022/4/19	受让取得
155	重庆豪能	一种同步器装配检测线齿毂齿套轴向定位机构	发明	ZL201510546431.2	2015/8/31	2017/1/25	原始取得
156	青竹机械	一种用于同步器装配齿毂齿套轴向的装置	发明	ZL201510546274.5	2015/8/31	2017/7/14	受让取得
157	青竹机械	一种用于同步器齿圈冷加工的送料机构	实用新型	ZL202122254320.8	2021/9/17	2022/3/15	原始取得
158	青竹机械	一种用于同步器齿套毛坯的碾环装置	实用新型	ZL202122254318.0	2021/9/17	2022/3/15	原始取得
159	青竹机械	一种用于同步器齿套毛坯成型系统	实用新型	ZL202122220168.1	2021/9/14	2022/3/15	原始取得
160	青竹机械	一种用于同步器齿套毛坯的冲孔装置	实用新型	ZL202122222494.6	2021/9/14	2022/3/15	原始取得
161	青竹机械	一种用于同步器齿套毛坯的预成型装置	实用新型	ZL202122220190.6	2021/9/14	2022/3/15	原始取得
162	青竹机械	一种用于同步器齿套毛坯的碾粗装置	实用新型	ZL202122222500.8	2021/9/14	2022/3/15	原始取得
163	青竹机械	一种带自动卸料的碾环装置	实用新型	ZL202122254323.1	2021/9/17	2022/3/15	原始取得
164	青竹机械	一种自动下料装置	实用新型	ZL202122253987.6	2021/9/17	2022/3/15	原始取得
165	青竹机械	一种同步器齿套余量自动加工装置	实用新型	ZL202122222502.7	2021/9/14	2022/3/15	原始取得
166	青竹机械	一种同步器齿套冷加工装置	实用新型	ZL202122287034.1	2021/9/22	2022/5/13	原始取得

此外，截至 2022 年 6 月 30 日，发行人拥有如下专利申请权：

序号	申请人	专利名称	专利类型	申请日期	申请号	取得方式
1	豪能股份	一种制作环类零件的装备	发明	2017/4/1	ZL201710212741.X	原始取得
2	豪能股份	一种汽车同步齿环用摩擦材料条下料装置及其下料方法	发明	2020/7/29	ZL202010747467.8	原始取得
3	豪能股份	一种同步器齿环	发明	2021/9/9	ZL202111055353.8	原始取得
4	豪能股份	一种锥环自定心装置	发明	2021/11/24	ZL202111400308.1	原始取得

附件 6：发行人软件著作权情况

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人拥有如下软件著作权：

序号	著作权人	作品名称	取得方式	类别	首次完成日期	证书编号	登记号	核发部门
1	豪能股份	圆柱直齿渐开线花键量规设计及自动绘图软件 V1.0 计算机软件著作权登记证书	原始取得	著作权证	2018/12/13	软著登字第 3613097 号	2019SR0192340	中华人民共和国国家版权局
2	长江机械、泸州佳新科技有限公司	长机佳新生产流转管理系统	原始取得	著作权证	2011/6/30	软著登字第 0450943 号	2012SR082907	中华人民共和国国家版权局
3	长江机械；吴罕	锻造工件质量检测系统	原始取得	著作权证	2019/6/8	软著登字第 5259007 号	2020SR0380311	中华人民共和国国家版权局
4	长江机械；李二明	智能锻造设备运维管控系统	原始取得	著作权证	2019/9/15	软著登字第 0450943 号	2020SR0380651	中华人民共和国国家版权局
5	长江机械；邵长伟	锻造温度实时监测服务管理系统 V1.0	原始取得	著作权证	2019/10/10	软著登字第 5268110 号	2020SR0389414	中华人民共和国国家版权局
6	长江机械；邵长伟	锻造工艺智能化控制系统 V1.0	原始取得	著作权证	2019/11/5	软著登字第 5259013 号	2020SR0380317	中华人民共和国国家版权局
7	青竹机械	精密锻造模具自动对位调节系统 V1.0	原始取得	著作权证	2021/9/8	软著登字第 8312047 号	2021SR1589421	中华人民共和国国家版权局

序号	著作权人	作品名称	取得方式	类别	首次完成日期	证书编号	登记号	核发部门
8	青竹机械	内齿圈锻造精度分析软件 V1.0	原始取得	著作权证	2021/7/13	软 著 登 字 第 8312121 号	2021SR1589495	中华人民共和国 国家版权局