

# 苏州胜利精密制造科技股份有限公司

## 2019年度董事会工作报告

各位董事：

2019年，公司紧紧围绕“聚焦核心主业、减轻资产负担”的目标，积极开展各项工作。下面，我受董事会的委托，并代表董事会，向各位做2019年度董事会工作报告。

### 一、概述

2019年中国经济稳中求进，GDP同比增长6.1%，但近期受中美贸易摩擦升级和新冠疫情冲击等因素影响，国内外经济环境不确定性明显上升。国信通院数据显示，2019年国内手机市场总体出货量3.89亿部，同比下降6.2%；Gartner数据显示，2019年全球PC出货量超2.61亿台，全年增长0.6%，公司所处的3C消费电子行业在本报告期内，呈现出整体周期性下滑。

公司在本年度实现营业总收入136.5亿元，同比下降21.01%；受资产减值等因素影响，归母净利润-30.70亿元，同比下滑282.49%。由于采取了一系列调整措施，总负债降至95.05亿元，同比降低8.65%，其中短期借款下降5.08亿元，长期借款下降2.84亿元，未来财务成本将得到有效降低；经营活动产生的现金流量净额提升至6.51亿元，同比上升121.54%，资金流动性压力得到进一步缓解；为确保技术竞争力，公司坚持科技创新，研发费用投入4.94亿元，同比增加33.56%。

### 二、主要业务板块经营情况

**1、智能制造业务：**该业务是从2015年起公司通过并购方式，逐步扩建发展起来的，目前是公司核心主业之一。主要服务于3C消费电子行业龙头客户，为其提供定制化的智能制造整体解决方案，包括定制化非标产品的生产研发和完整工艺流程的配套服务，例如高精密的检测组装设备，自动化产线的改造与升级等软硬件产品与服务。

受市场竞争激烈、中美贸易战和资金流动性压力等多重因素影响，2019年收入及毛利均有所下降，实现收入12.76亿元，同比下降17.76%；毛利率32.73%，

同比下降7.98%。

公司调整原有业务发展规模和产品客户结构的同时，充分发挥自身的智能制造优势，以国家智能制造试点示范为新起点，牵头承担的“便携式电子产品结构模组精密加工智能制造新模式”项目。该项目是3C领域华东地区第一条智能制造示范线，总结出了“三国六化一核心”的项目经验，于2019年通过了项目正式验收，累计获得政府专项补贴6000万元。以国产装备、国产数控系统、国产工业软件，搭建云数据平台，高度集成和融合硬件和软件，实现了数字化、网络化和智能化的智能制造工厂，引领制造转型升级，充分体现了公司在提供智能制造整体解决方案上的行业领先综合实力。

**2、移动终端业务：**包括移动终端产品的生产研发和渠道服务。2019年度公司对该业务涉及到的子公司和资产开展了大刀阔斧的调整。该业务的整体营收115.31亿元，同比减少23.48%；毛利率6.33%，同比上升0.6%。

其中，公司已于2019年5月披露公告拟剥离渠道服务业务，即拟出售子公司南京德乐100%股权，目前各项工作正在加速推进中。本报告期内，渠道服务业务营收和毛利均大幅下滑，营收为66.56亿元，同比减少33.99%；毛利为0.71亿元，同比下降75%。

移动终端产品主要包括生产研发精密金属结构件、塑胶结构件、玻璃盖板、AR减反射镀膜等不同材质的定制化结构件模组产品，其广泛应用于电视、笔记本电脑、智能手机，手表手环、AR/VR等可穿戴设备，及车载视窗等移动终端产品上。本报告期内，主要受盖板玻璃业务缩减关停等因素影响，移动终端产品业务实现收入48.75亿元，同比下降2.22%；毛利6.59亿元，同比上升0.03%。

公司已通过缩减业务规模、出售低净利率资产等方式，提升该项业务的核心竞争力，并回归精密制造主业，加大在笔记本电脑和车载中控领域的市场占有率，发挥江苏苏州和安徽舒城生产基地，近千亩产业园的生产规模优势，在3C消费电子等细分行业深度布局、踏实耕耘，持续服务好华为、联想、戴尔、三星和大众、特斯拉等行业龙头客户。

**3、新能源业务：**指锂离子电池湿法隔离膜的研发和生产，广泛运用应用于3C消费电子和新能源汽车领域的锂电池中。

本报告期内，实现营收5.58亿元，毛利率24.93%。为进一步有效整合资源、聚焦核心业务，公司已于2019年8月披露了关于签订《关于苏州捷力新能源材

料有限公司之股权转让框架协议》的公告，并于2020年3月已完成相关工商登记变更及备案手续，出售了该业务模块的子公司苏州捷力。

### 三、重点工作的回顾与总结

上市近十年，公司已从结构件模组供应商，发展成以精密制造和智能制造为主的科技服务型企业集团。受转型过程中的资产并购扩张过快、资本市场去杠杆等因素影响，公司的资金流动性压力增大，2019年公司积极采取各项举措，加速回笼资金、聚焦主业发展，主要工作情况如下：

#### **(一)在纾困政策支持下，迅速降低负债、缓解资金压力**

公司谋求转型升级的过程中，通过资本市场融资和银行并购借贷等渠道，持续购买新业务相关资产，并加大生产投入。受近年并购扩产、业绩对赌未达预期以及资本市场去杠杆等因素的综合影响，公司的对外贷款额度也持续增加，资金流动性压力加大，实控人的股票质押率持续升高。

为响应习近平总书记在民营企业座谈会上的讲话精神，在苏州市委市政府和安徽舒城政府的关怀和指导下，两地政府、国企平台和金融监管机构等积极给予公司纾困支持。随着各项工作的顺利开展，有效缓解资金流动性压力的同时，公司亦积极降低负债，对外借款同比减少十多亿元，有效降低了财务成本。

其中，苏州高新区管理委员会积极牵头推动“支持民营企业发展基金”，以降低苏州高新区辖内的上市公司大股东高质押率，缓解上市公司流动性压力，确保民营企业正常运营发展。胜利精密属于首批重点支持企业之一。首期专项纾困基金5亿多，已于2018年12月底顺利完成大股东高玉根5.03%的股份转让和过户登记；2019年1月，二期纾困基金通过信托计划6亿元贷款给公司，并完成资金划付。与此同时，在安徽省六安市舒城镇政府积极支持下，2019年度推动国资金融平台给予公司纾困贷款支持，累计总额近3亿，以增强公司资金流动性。

在地方政府对公司银行转贷的资金流转相关工作给予了极大的支持与帮助的同时，金融监管机构也伸出了援助之手。2019年5月，在苏州市银保监分局和苏州高新区管委会的支持下，胜利精密和苏州本地的银行签署了以工商银行苏州分行为牵头行的联合授信协议，及时稳定了公司存量贷款；在2020年初，因新冠疫情带来制造企业生存压力增大的环境下，苏州政府的二期纾困基金和联合授信银行，均有所降低贷款利率，给予公司极大支持与发展信心。

## **(二) 积极推进瘦身计划，收缩非战略性业务、加速资金回笼**

在本报告期内，公司坚持聚焦核心主业，加速收缩非战略性业务，并剥离低效资产，以减轻财务负担和加速回笼资金。主要包括如下资产或业务：

### **1. 出售胜禹股份（证券代码：831626）的部分股权：新三板挂牌公司，截止2018年底公司持股5947万股。**

2019年8月公司披露了《关于出售控股子公司部分股权的公告》，拟向王韩希出售胜禹股份2,000万股无限售条件股份，每股1.06元；并给予王韩希在股权转让合同生效后12个月内，选择购买公司持有胜禹股份1,320万股的权利。本次股权转让协议约定的2000万股、总金额2120万的转让交易已完成，公司持有的胜禹股份降至3,947万股，占其总股本的29.89%；2020年度王韩希先生可选择继续购买胜禹股份1320万股，公司或将收到新增交易款1399万元。

### **2. 苏州捷力新能源材料有限公司（以下简称“捷力”）：全资子公司，生产研发锂电池湿法隔离膜，属于单独的新能源业务板块。基于公司收缩该非战略性业务的需要，将此资产全部出售。**

经与交易方云南恩捷新材料股份有限公司（SZ 002812，以下简称“恩捷”）协商一致，含全部股权与债权的交易总额约18亿元。自2019年8月起，双方陆续签署协议，并履行审议流程披露相关公告。2020年3月初，捷力已完成100%股权工商注册变更至恩捷，公司累计收到约16亿交易款，未来有望在交割审计工作完成后，陆续收到交易尾款。

### **3. 南京德乐科技有限公司（以下简称“德乐”）：全资子公司，属于2018年报披露之移动终端服务业务。通过与移动通信企业合作，提供产品的线上线下导购、销售和售后等综合性渠道服务。**

德乐是2015年重组标的公司之一，近年来销售额和发展规模取得了较大的增长，但是由于该行业的净利率整体偏低。公司拟将转让100%股权和债权，原股东陈铸先生为主要交易方。公司从2019年5月起至今，陆续披露拟筹划重组暨关联交易的提示性公告与进展公告，并已公司聘请中介机构推进各项协议和专项报告，后续各方尽快完成各项审议流程和此项资产的剥离交易。

### **4. 盖板玻璃资产：属于2018年报披露之移动终端产品业务。盖板玻璃是指主要应用于手机、手表等移动穿戴设备和汽车中控显示上的定制化盖板防护玻璃。**

其中，全资子公司苏州市智诚光学科技有限公司（以下简称“智诚”）负责

2D/2.5D玻璃业务，智诚是2015年重组标的公司之一，2019年智诚的生产经营基本处于停产状态，已计提大额资产减值，严重影响了本期年报净利润；全资子公司安徽胜利精密制造科技有限公司（以下简称“安徽胜利”）负责3D玻璃业务，公司拟剥离部分资产。基于舒城政府对盖板玻璃产业的发展支持，公司已与安徽鼎恩企业运营管理合伙企业控股的安徽精卓达成了框架协议，拟以出售、租赁和资产对价入股为主要合作方式。公司争取在2020年完成盖板玻璃业务的全部资产重组，减少其对公司净利润的拖累。

除了以上项目外，公司仍在进一步缩减非核心业务，如持股控股80%的子公司福清福捷塑胶有限公司等，已陆续于2020年初启动审议流程，以加速出售交割等工作，增加回笼资金额度。

#### 四、公司未来发展的展望

中国经济正处于全面深化转型的新时期，面临诸多困难和挑战，但经济稳中向好、长期向好的基本趋势没有改变；新冠疫情带来的经济下行压力，长远并不会影响产业发展向上的大趋势。

新通讯技术的升级和科技变革的加速，必将给消费电子产业链迎来新一轮的成长机遇。公司通过2019年的努力调整，已逐步回归核心主业精密制造业务，重新调整了智能制造业务的发展布局，为迎接新的产业发展高峰做好准备。

2020年公司将重点关注以下工作：

1、在地方政府和金融机构的纾困支持下，公司将进一步减轻资产负担，加速回笼资金，以最大化降低公司借贷成本，恢复良好的资金流动性。

2、回归精密制造核心主业，与战略客户共同发展，持续优化工艺流程和产品结构，提高制造工厂的智能化率，进一步提高市占率，保持规模优势、高技术壁垒和核心竞争力。

3、调整智能制造的业务发展布局，在服务好消费电子行业龙头客户的同时，重点关注OLED和半导体等利润和市场成长空间大的细分领域，保持智能制造业务的稳步发展和领先布局优势。

4、坚定一站式、一体化贴近客户的服务模式，发挥生产工厂、研发中心和海外营运中心的国际布局，发挥多年积累的优势，坚持重视研发和创新，实现持续稳定发展。

5、加强公司治理、完善管理流程，尤其是集团对各子公司的信息化、系统化管控，加大内部控制监督检查力度，严格防范重大风险，提高综合管理实力。

6、继续保持与股东、投资者的良好沟通，维护好公司的资本市场形象；保持与供应商、客户的战略合作，提升各方对公司未来发展的坚定信心。

未来，风险与挑战共存。受经济增速放缓，消费电子行业竞争日益激烈等因素影响，公司将坚持创新优化产品结构，深化智能化生产，维持快速客户反应，拓展新业务、新市场，以降低市场风险；同时，在推进瘦身转型过程，将从人才建设、财务风控、决策流程等多方面加强规范管理，以保障公司健康稳定运行。

虽然，全球经济格局、行业政策和监管政策的调整与变化，都可能对影响公司发展带来不确定性影响；新技术、新工艺的迭代与变革，都可能带来运营成本与市场竞争压力的增大，但是公司将时刻关注并积极应对内外部各项不确定性风险，确保主营业务稳定发展，争取实现扭亏为盈，努力为客户、为股东持续创造新价值与美好未来！

以上报告请予审议！

苏州胜利精密科技制造股份有限公司

董事长 高玉根

2020年4月28日