

股票简称：横河模具

股票代码：300539

宁波横河模具股份有限公司

NINGBO HENGHE MOULD CO., LTD.

（慈溪市新兴产业集群区宗汉街道新兴大道 588 号）



关于 2017 年度以及 2018 年第一季度业绩下滑事项不 影响公开发行 A 股可转换公司债券的说明

保荐机构（主承销商）



（深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元）

二〇一八年五月

中国证券监督管理委员会：

宁波横河模具股份有限公司（以下简称“横河模具”、“公司”、“发行人”）申请公开发行 A 股可转换公司债券已于 2018 年 1 月 29 日获得中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过，于 2018 年 2 月 2 日提交封卷材料。根据《关于加强对通过发审会的拟发行证券的公司会后事项监管的通知》（证监发行字[2002]15 号）、《股票发行审核标准备忘录第 5 号——关于已通过发审会拟发行证券的公司会后事项监管及封卷工作的操作规程》以及《关于再融资公司会后事项相关要求的通知》（发行监管函[2008]257 号）等文件的规定和要求，鉴于公司已经披露《2017 年年度报告》、《2018 年第一季度报告》等事项，公司现就 2017 年度及 2018 年第一季度业绩下滑事项说明如下：

一、发行人 2017 年度及 2018 年第一季度业绩变动情况及原因分析

（一）发行人 2017 年度业绩情况及其变动原因

2018 年 4 月 5 日，发行人公布《2017 年年度报告》，公司 2017 年经营业绩如下：

单位：万元

项目	2017年度	2016年度	变动金额	增减变动幅度
一、营业收入	49,200.09	39,863.83	9,336.26	23.42%
减：营业成本	37,333.08	30,269.71	7,063.37	23.33%
税金及附加	444.22	248.56	195.66	78.72%
销售费用	1,037.08	834.56	202.52	24.27%
管理费用	5,602.72	3,905.82	1,696.90	43.45%
财务费用	844.14	363.06	481.08	132.51%
资产减值损失	424.76	370.05	54.71	14.78%
加：公允价值变动损益	-	0.68	-0.68	-100.00%
投资收益	-	-216.33	216.33	-100.00%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
资产处置收益	-1.38	-1.42	0.04	-2.82%
其他收益	135.11	-	135.11	-
二、营业利润	3,647.80	3,654.98	-7.18	-0.20%
加：营业外收入	100.31	997.16	-896.85	-89.94%

减：营业外支出	5.90	229.42	-223.52	-97.43%
三、利润总额	3,742.20	4,422.72	-680.52	-15.39%
减：所得税费用	600.80	634.60	-33.80	-5.33%
四、净利润	3,141.40	3,788.12	-646.72	-17.07%
归属于母公司股东的净利润	3,147.14	3,753.69	-606.55	-16.16%
少数股东损益	-5.73	34.43	-40.16	-116.64%
归属于母公司股东扣除非经常性损益的净利润	2,962.82	3,263.94	-301.12	-9.23%

注：表内数据为公司合并报表数据

2017年度，公司营业收入、营业成本分别比2016年度增长23.42%、23.33%，而营业利润、利润总额、净利润比2016年度分别下降0.20%、15.39%、17.07%，主要是因为：①随着公司经营规模的扩大，营业收入、营业成本相应增加；②受人民币升值影响，汇兑损失金额较大；③受新产品研发投入增加等因素影响，管理费用同比增幅较大。2017年度归属于母公司股东扣除非经常性损益的净利润比2016年度下降9.23%，下降幅度小于净利润下降幅度，主要是因为2016年获得的政府补助金额较大。

（二）发行人2018年第一季度业绩情况及变动原因

2018年4月27日，发行人公布《2018年第一季度报告》，公司2018年第一季度经营业绩如下：

项目	2018年1-3月	2017年1-3月	变动金额	增减变动幅度
一、营业收入	10,980.69	9,932.29	1,048.40	10.56%
减：营业成本	8,483.44	7,426.17	1,057.27	14.24%
税金及附加	122.76	84.80	37.96	44.76%
销售费用	254.75	168.29	86.46	51.38%
管理费用	1,265.86	1,022.00	243.86	23.86%
财务费用	456.20	111.19	345.01	310.29%
资产减值损失	9.01	10.06	-1.05	-10.44%
加：公允价值变动损益	-	-	0.00	-
投资收益	-	-1.00	1.00	-100.00%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	0.00	-
资产处置收益	-	-	0.00	-
其他收益	9.57	-	9.57	-

二、营业利润	398.23	1,108.79	-710.56	-64.08%
加：营业外收入	0.14	87.12	-86.98	-99.84%
减：营业外支出	0.02	0.06	-0.04	-66.67%
三、利润总额	398.35	1,195.85	-797.50	-66.69%
减：所得税费用	78.57	180.95	-102.38	-56.58%
四、净利润	319.78	1,014.90	-695.12	-68.49%
归属于母公司股东的净利润	343.33	1,005.96	-662.63	-65.87%
少数股东损益	-23.55	8.94	-32.49	-363.42%
归属于母公司股东扣除非经常性损益的净利润	335.11	939.210	-604.10	-64.32%

注：上述数据未经审计

2018 年第一季度，公司经营业绩变化主要原因如下：①人民币对美元的汇率波动使公司产品毛利率较上年同期相比有所下降、汇兑损失相对增加；②公司近年内投资设立的若干子公司尚处在前期项目建设阶段和产品研发阶段，相应成本费用较高，尚未实现盈利；③报告期内，公司因新项目建设和研发投入增加致银行贷款金额较上年同期有所增加，贷款利息支出较上年同期有所增加。

二、发审会前是否已采取措施进行风险揭示及信息披露

公司公开发行 A 股可转换公司债券申请于 2018 年 1 月 29 日获得中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过。

公司于 2018 年 1 月 31 日披露的 2017 年年度业绩预告中，对 2017 年全年的业绩预计为：2017 年度归属于上市公司股东的净利润变动幅度为-18.75%-9.23%。业绩变动的原因为：通过坚持开拓市场、努力保证品质、真诚服务客户，公司营业收入同比有所增加，但公司近年内投资设立的若干子公司尚处在前期投入建设阶段，仍未实现盈利，公司利润受到了该等因素的影响，加之：公司 2017 年度非经常性损益同比减少较为明显，及公司估计 2017 年度毛利率有所下降，故公司估计 2017 年度相较 2016 年度基本持平。

2018 年 2 月 28 日，公司披露了 2017 年度业绩快报，公司业绩快报披露的经营业绩与 2017 年年度业绩预告披露的业绩预计范围一致，并特别提示：业绩快报所载 2017 年度的财务数据仅为初步核算数据，未经会计师事务所审计，与年度报告中披露的最终数据可能存在差异，请投资者注意投资风险。

2018年4月5日，公司披露了2017年年度报告，经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告，公司2017年归属上市公司股东的净利润比上年同期下降16.16%。

公司未编制2018年一季度的盈利预测，因而在发审会前未对2018年第一季度经营业绩进行预计。

公司本次公开发行A股可转换公司债券对公司市场以及业务的风险进行了如下风险提示：

“一、核心客户占收入比重较大的风险

报告期内，公司专注于为全球知名的家电、汽车、LED、洁具、医疗等制造商提供精密模具及注塑产品。由于模具及注塑行业在细分领域、细分区域内知名的终端产品制造商相对集中，且均有较为严格的供应商认定体系，公司在通过客户的供应商资质认定后，双方的交易量会逐步增大，这已经成为该行业内较为常见的情况；而公司作为处于成长期的中小企业，总体业务规模不大，由此导致公司向前五大客户销售的收入占公司当期营业收入的比重保持在较高水平。

报告期内，公司对前五名客户销售的产品主要为模具及注塑产品，2015年度、2016年度及2017年度，公司前五大客户的销售收入占当期营业收入的比例分别为86.50%、85.27%和80.33%。公司的客户集中度较高，虽然公司核心客户均有严格的供应商认定体系，公司与核心客户之间系长期、稳定的战略合作关系，对市场竞争对手已形成了较强的客户资源壁垒，但是如果公司的核心客户在经营上出现较大风险或其终止与公司的合作关系，短期内公司将面临销售收入减少以及需要重新开发、培育新核心客户的风险。

二、原材料价格波动风险

公司主要原材料为塑料粒，受市场供求变化、宏观经济形势波动等因素的影响，塑料粒的价格波动对公司的经营业绩存在一定影响。

虽然公司日常注重对原材料价格和需求进行预测，价格的短期波动对公司的影响较小，但是未来受市场需求变动等多方面因素影响，如果原材料价格出现大幅波动，将对公司营运资金的安排和生产成本的控制带来不确定性，公司在生产

经营过程中必须面对原材料价格大幅波动引致的风险。

三、募集资金投资项目相关风险

公司拟将本次募集资金全部用于投资新建年产 500 万件汽车功能件、汽车照明、汽车高端内饰件、汽车高端外饰件项目，该项目利用现有公司较为精湛的精密模具制造技术与精密注塑成型技术，向汽车整车厂和主要汽车零配件生产企业提供汽车模具及零部件产品，进一步提升公司汽车零配件产品的生产能力和配套能力，完善产业链布局。本次募集资金投资项目的实施有利于增强公司盈利能力和抵御风险能力，对提升公司核心竞争力具有重要意义。

对本次募集资金投资项目，公司进行了审慎、充分的可行性论证，预期能够取得较好的经济效益，并产生良好的协同效益。但可行性分析是基于当前市场环境、产业政策、行业周期性波动、技术水平、人力资源、产品价格、原材料供应等因素的现状和可预见的变动趋势而作出。项目的盈利能力仍然受市场竞争、未来市场不利变化以及市场拓展、业务整合等多方面因素的影响，如果相关因素实际情况与预期出现不一致，则可能使投资项目无法达到预期收益，进而影响公司整体经营业绩和发展前景。

汽车零部件市场是公司新进入的市场领域，公司在进入该市场之前进行了充分的市场论证并履行了相应的审批程序。公司为保障本次募集资金投资项目的顺利实施，在人员、技术、市场和资金方面都做了充分准备，并且已具备本次募集资金投资项目顺利实施的业务基础。但是仍然存在公司对汽车零部件市场理解不足，准备工作不够充分，致使本次募集资金投资项目不能如期顺利实施或者项目收益不能达到预期的风险。

六、经营管理风险

公司经过多年发展，已形成了成熟的经营模式和管理制度，且在执行过程中效果良好。公司计划将本次募集资金用于投资新建年产 500 万件汽车功能件、汽车照明、汽车高端内饰件、汽车高端外饰件项目，项目完成后，公司经营规模的扩大、业务范围的拓宽将对公司管理能力提出更高的要求，而监管机构对上市公司规范运营的要求日益提高，公司需要在充分考虑下属公司业务特征、人力资源、

管理特点等基础上进一步加强管理。若公司管理层未来不能及时提高管理能力以适应新的市场环境和竞争状况，将可能对公司未来经营业绩和发展带来不利影响。”

保荐机构也在其出具的《安信证券股份有限公司关于宁波横河模具股份有限公司创业板公开发行 A 股可转换公司债券之发行保荐书》之“六、关于发行人主要风险的提示”中对上述可能导致公司经营业绩下滑进行了风险揭示。

三、经营业绩变动对公司未来持续经营情况的影响

根据公司《2017 年年度报告》，公司 2017 年归属于母公司所有者的净利润虽然同比下滑 16.16%，但仍然实现了归属于上市公司股东的净利润 3,147.14 万元，根据公司《2018 年第一季度业绩预告》，公司 2018 年一季度归属于母公司所有者的净利润虽然同比下滑 61.23%-70.18%，但仍然实现了归属于上市公司股东的净利润 300 万元 - 390 万元，财务状况正常。截至本说明出具日，发行人各项业务运行平稳有序，未受到业绩波动带来的不利影响。

后续在模具设计及塑料零部件加工领域，发行人将采取积极的应对措施，不断加大市场开拓力度，增加产品品类，提升单位产品的附加值，以实现良好的经济效益，减少汇率波动、原材料价格变化对公司的影响。

公司在保持其模具和注塑业务在家电领域竞争优势的同时，已逐步将其模具产品和注塑产品拓展至汽车零部件等业务需求量较大的市场领域。在汽车零部件市场领域，公司已通过汽车零部件配套体系准入门槛的 ISO/TS 16949 体系认证，并逐步开始与浙江吉利控股集团、上汽集团等公司进行了业务合作。在业务开展的过程中，公司设立了宁波海德欣汽车电器有限公司、宁波港瑞汽车零部件有限公司等子公司专门开展汽车零配件业务，同时公司积累了业务发展所必须的业务技术和管理、技术人才。发行人汽车零部件板块业务市场需求较大，将大大增强公司的盈利能力及抗风险能力。

截至本说明出具日，发行人各项业务运行平稳有序，未受到业绩波动带来的不利影响，发行人业绩变动情况不会对公司持续经营产生重大不利影响。

四、经营业绩变动对本次募投项目的影响

经 2017 年 8 月 25 日召开的第二届董事会第十四次会议和 2017 年 9 月 19

日召开的 2017 年第二次临时股东大会审议，公司本次拟通过公开发行可转债募集资金总额（含发行费用）不超过人民币 14,000 万元，募集资金拟投向以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	募集资金拟投入金额
1	新建年产 500 万件汽车功能件、汽车照明、汽车高端内饰件、汽车高端外饰件项目	25,000	14,000
合计		25,000	14,000

发行人本次募集资金均用于汽车零部件业务。目前发行人汽车零部件业务运行平稳有序，发展趋势良好，市场环境、国家政策环境、竞争格局等外部因素并未发生明显变化。因此，募集资金投资项目的可行性论证依据并未发生不利变化，建设募集资金投资项目仍然具有良好的市场前景和财务收益，有利于发行人进一步做强医疗服务业务，增强市场竞争力和抗风险能力。

因此，发行人业绩变动情况不会对本次公开发行可转换公司债券募集资金投资项目产生重大不利影响。

五、2017 年度以及 2018 年第一季度业绩下滑不构成本次发行的实质性障碍

1、公司2017年以及2018年一季度业绩下滑主要受原材料价格波动、研发费用增加、汇率波动等因素影响，并非发行人自身经营管理原因所致；

2、公司已对业绩下滑进行了充分的信息披露和风险提示；

3、截至本说明出具日，发行人各项业务运行平稳有序，未受到业绩波动带来的不利影响，发行人业绩变动情况不会对公司持续经营产生重大不利影响；

4、发行人本次募集资金均用于汽车零部件业务，相关市场需求较大，募集资金投资项目的可行性论证依据并未发生不利变化，建设募集资金投资项目仍然具有良好的市场前景和财务收益，公司业绩大幅波动不会对本次募投资项目产生重大不利影响。

综上所述，发行人本次公开发行可转换公司债券仍符合《公司法》、《证券法》、《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》等法律法规规定的发行条件，发行人业绩下滑不构成本次发行的实质性障碍。

（本页无正文，为《关于 2017 年度以及 2018 年第一季度业绩下滑事项不影响公开发行 A 股可转换公司债券的说明》之发行人盖章页）

宁波横河模具股份有限公司

年 月 日

（本页无正文，为《关于 2017 年度以及 2018 年第一季度业绩下滑事项不影响公开发行人 A 股可转换公司债券的说明》之保荐机构签署页）

项目协办人（签名）：

甘强科

保荐代表人（签名）：

袁 弢

郭明新

安信证券股份有限公司

年 月 日

保荐机构总经理

关于《宁波横河模具股份有限公司关于 2017 年度以及 2018 年第一季度业绩下滑事项不影响公开发行 A 股可转换公司债券的说明》 的声明

本人已认真阅读《宁波横河模具股份有限公司关于 2017 年度以及 2018 年第一季度业绩下滑事项不影响公开发行 A 股可转换公司债券的说明》的全部内容，了解说明涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，上述文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理（签名）：_____

王连志

安信证券股份有限公司

年 月 日