

宁波金田铜业(集团)股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接 C7版)

3、由于国家法律、法规、政策变化以及期货交易所交易规则的修改和紧急措施的出台等原因,导致持有未平仓合约可能无法继续持有;

4、由于地震、水灾、火灾等不可抗力因素或者计算机系统、通讯系统故障等可能造成指令无法成交或者无法全部成交;

5、由于生产、运输过程中不可抗力因素的影响造成产品不能及时运抵期货交易所指定仓库按期交割而可能产生损失;

6、由于保证金不足可能出现被强行平仓的情况,由此造成损失。

公司根据自身业务特点出现了动态模式套期保值,虽然起到了套期保值的作用,但由于动态模式不适用于国内现行的《企业会计准则—套期保值》,故期货业务相关损益需计入非经常性损益,一旦铜价发生剧烈波动,扣除非经常性损益后净利润的波动会被进一步放大,加大了公司业绩波动的风险。

(六)加速业务布局带来的管理风险
除募投项目外,公司未来拟进一步提升产能,重点开发珠三角、西南地区、东南亚等地区市场,适时通过投资新建、行业并购等方式扩充公司产能和拓展销售网络,不断做大做强,进一步巩固公司行业龙头地位。公司在加速业务布局的过程中,存在公司治理、管理能力无法及时适应快速发展的业务需要,从而会影响经营目标实现的风险。

(七)新产品、新技术开发风险
公司高度重视技术创新,已通过长期的生产实践,在铜加工、再生铜冶炼及熔铸铁铬磁体制备等方面拥有多项具有自主知识产权的核心技术。公司建立了国家级企业技术中心、国家级博士后科研工作站和国家认可实验室,拥有成熟的铜加工工艺技术,是铜加工行业的主要产品标准制定者之一。为巩固公司的技术研发优势、提高产品市场竞争力,公司不断加大研发投入,2017年度、2018年度和2019年度公司分别投入研发费用9,269.71万元、15,262.85万元和17,661.11万元。但是,由于技术产业化与市场化存在着不确定性,且研发项目需要一定的开发周期,开发过程中可能出现市场发展趋势变化等不确定因素,造成技术研发偏离市场需求,或新开发技术无法规模化运用等问题,将可能对公司的市场份额、经济效益及发展前景造成不利影响。

(八)安全生产风险
公司生产过程中涉及熔铸、压延、轧制、拉伸、热锻、精加工等高温、高压、高转速工艺,员工操作不当或设备及工艺不完善等可能会导致意外甚至安全生产事故。针对生产过程中可能存在的安全隐患,公司将认真执行国家及当地安全生产的政策和规定,制定严格的安全生产相关制度,改进设备和工艺,提高装备的自动化和智能化水平,经常性开展安全生产培训和教育活动,确保各岗位、工序、生产设备均按相关操作规程执行,使公司安全生产更加规范化、标准化和制度化。然而,随着经营场所的增加和生产规模的扩大,公司将面临更加严峻的安全生产压力,一旦出现严重的安全生产事故,将直接影响公司经济效益,并对公司形象产生负面影响。

(九)汇率波动风险
公司出口产品主要有铜管、电磁线、阀门和烧结铁铬磁体,进口原材料主要是废杂铜。2017年度、2018年度和2019年度,公司外销收入占各年主营业务收入的比例分别为7.55%、7.38%和8.41%,境外采购生产用原材料占各年原材料采购总额的比例分别为33.34%、40.15%和34.01%。公司进出口业务主要以美元进行结算,2017年度、2018年度和2019年度,公司汇兑损失为6,490.27万元、2,375.58万元和1,022.87万元,分别占当期利润总额的11.16%、4.60%和1.66%,报告期内,人民币兑美元汇率波动加剧,随着进出口业务规模的增长,公司将因汇率波动导致经营业绩波动的风险。

(十)税收优惠政策变化风险
公司之子公司科田磁业于2008年12月5日经宁波市科学技术局、宁波市财政局、浙江省宁波市国家税务局和浙江省宁波市地方税务局批准为高新技术企业,之后持续三次通过复审,现持有编号为GR201733100130的《高新技术企业证书》,报告期内,减按15%的税率征收企业所得税。公司之子公司杰克艾精工于2010年9月27日经宁波市科学技术局、宁波市财政局、浙江省宁波市国家税务局和浙江省宁波市地方税务局批准为高新技术企业,之后持续三次通过复审,现持有编号为GR201633100344的《高新技术企业证书》,有效期为三年,报告期内减按15%的税率征收企业所得税。

公司之子公司金田有色、金田电材系民政福利企业,享受相应的税收优惠政策。增值税方面,2015年1月1日至2016年4月30日,根据财政部、国家税务总局《通知》,按企业安置残疾人人数确定应退的增值税,每位残疾人每年可退还的增值税限额为3.5万元;2016年5月1日开始,根据财政部、国家税务总局《通知》,按企业安置残疾人人数确定应退的增值税,安置的每位残疾人每月可退还的增值税限额为所发工资总额的4倍。企业所得税方面,根据财政部、国家税务总局《通知》,因安置残疾人而取得增值税退税免征企业所得税;根据2008年1月1日起施行的《企业所得税法》及《企业所得税法实施条例》,按照支付给残疾职工工资的100%加计扣除。

报告期内,子公司金田物流、重庆博创、金田博创等所得税率20%的小型微利企业,根据《中华人民共和国企业所得税法》符合条件的小型微利企业,其所得减按50%计入应纳税所得额,按20%的税率征收企业所得税。上述公司存续期间所得减按50%计入应纳税所得额,按20%的税率征收企业所得税。

2017年度、2018年度和2019年度,公司因上述政策享受的税收优惠分别为4,276.89万元、4,246.23万元和4,978.22万元,占当期利润总额的比例分别为7.36%、8.23%和8.06%,若未来享受税收优惠政策力度减弱或取消,或者公司不再符合相关资质要求无法继续享受税收优惠,公司业绩将受到一定的影响。

(十一)资产折旧和摊销增加的风险
募集资金投资项目达产后,预计公司每年新增销售收入约2,093,532.00万元,新增利润总额约65,538.00万元。同时公司资产规模将大幅增强,其中新增固定资产和无形资产138,895.00万元,每年新增资产折旧和摊销额10,357.00万元,占新增销售收入和新增利润总额的比例分别为0.49%和15.80%。随着募集资金投资项目的实施,公司新增产能将得以充分释放,投资效益将逐步得到体现,新增资产折旧和摊销给公司经营带来的影响将逐步减弱。虽然公司所处行业发展趋势良好,公司董事会亦对本次募集资金投资项目进行了充分的论证,未来市场前景较为乐观,但是,募投项目建成后若受到外部宏观环境、市场需求不足影响或者是内部管理不善,导致不能如期产生效益或实际收益大幅低于预期,公司将面临因固定资产折旧和摊销增加而导致短期内利润下滑的风险。

(十二)募集资金投向风险
本次募集资金投资项目均属公司长期以来专注经营的铜加工领域。这些项目经过了公司调研和可行性分析,符合国家产业政策和行业发展趋势,具有现实的客户需求。由于各项目的实施需要一定的时间,若未来在项目实施过程中出现市场环境突变导致需求下降或产业政策发生变化等不利情况,将会给募集资金投资项目的预期效果带来不确定性,进而对公司的经营状况产生不利影响。

(十三)实际控制人不当控制风险
本次发行前,公司实际控制人楼国强、陆小味、楼城共同控制公司62.85%的股份。本次发行完成后,楼国强、陆小味、楼城的表决权仍将居于控制地位。股份的相对集中削弱了中小股东对公司生产经营的影响力,实际控制人可能利用其作为公司的实际控制人,通过行使在股东大会的表决权影响公司的发展战略、生产经营、利润分配、人事任免等决策,损害公司或其他中小股东利益。因此,公司存在实际控制人不当控制的风险。

(十四)人才流失风险
公司专业从事有色金属产品的研发、生产和销售,经过长期发展与积累,现已在生产加工工艺、产品设计与开发及客户资源等方面形成了竞争优势。公司深刻了解企业核心竞争力与优秀管理团队及核心人才密不可分。公司通过加强企业文化建设、提供友好的工作环境以及合理且有竞争力的薪酬福利等手段不断加强团队凝聚力,保证了企业生产经营目标与股东利益的一致,提高了团队的积极性和稳定性。但随着行业内对人才竞争的日趋激烈,如果公司未来在人才引进、培养和激励制度方面不够完善,不能吸引和留住人才,则可能造成高素质人员流失,从而影响到公司的未来发展。

(十五)业绩波动风险
报告期内,公司主营业务发展趋势良好,业绩逐年增长,2018年上半年,全球贸易摩擦升温,中美贸易战不断升级,2018年8月23日起,中国对原产于美国约160亿美元进口商品(包括铜废杂碎)加征25%的关税,公司废杂铜30%来自于美国市场,上述加征关税直接影响到公司的原料采购;同时受制于贸易战的复杂性和不确定性,国内经济存在下行压力,公司主要产品下游行业家电、机械电子、汽车等行业面临挑战,将间接对发行人产生不利影响。

废杂铜进口方面,在环保监管趋严的大背景下,近年来国家集中出台了一系列关于规范进口废杂铜的管理政策。2019年7月1日起,铜废杂碎从《非限制进口类可用作原料的固体废物目录》被列入《限制进口类可用作原料的固体废物目录》,需凭进口许可证(即进口批文)进口废杂铜。2019年7-12月,公司获取的进口批文数量为13.70万吨,占全国总量的24.23%。截至2020年2月26日,公司已收到2020年第一批进口许可证,数量为7.39万吨。若未来因政策变化停止发放废杂铜进口许可证,尽管近几年来源于国内的废杂铜已呈现增长趋势,我国再生铜自给率也将进一步提升,但短期内将影响公司废杂铜采购量,一定不利使用原材料替代方案开展生产经营,会对公司经营及财务状况产生一定负面影响。

2020年初以来,我国及韩国、日本、意大利等国家发生了新型冠状病毒肺炎疫情。目前,疫情对于公司生产经营和财务状况的影响可控,但如果后续疫情发生不利变化及出现相关产业生产等情况,可能对公生产经营活动带来较大影响。

除上述风险外,公司经营还面临本报告中描述的多重风险,相关风险在个别极端情况下或者多个风险叠加发生的情况下,将有可能导致公司上市当年营业利润较上年下滑50%以上,甚至出现亏损。

二、重要合同
(一)采购合同

截至2020年2月28日,本公司及子公司正在履行的重要框架性采购合同情况如下:

序号	买方	卖方	标的	单价	数量	合同期限
1	金田铜业	上海迈科金属资源有限公司	电解铜	随行就市	按买方需要	2020.01.01-2020.12.31
2	金田铜业	上海普金实业有限公司	电解铜	随行就市	按买方需要	2020.02.01-2020.12.31
3	金田铜业、香港裕泰	SAM-SUNGKA THAI CO.,LTD.	电解铜	LME+升水+信用证运费	6,000公吨	2020.01-2020.12
4	越南金田	Mitsubishi Corporation or Mitsui International Pte.Ltd.	电解铜	LME+升水+信用证运费	5,500公吨	2020-02-02-2020.12
5	金田铜业	无锡国开金属资源有限公司	电解铜	随行就市	按买方需要	2020.01.01-2020.12.31
6	金田铜业	上海国开商贸有限公司	电解铜	随行就市	按买方需要	2020.01.01-2020.12.31
7	金田铜业	宁波凯通国际贸易有限公司	电解铜	随行就市	按买方需要	2020.01.01-2020.12.31

(二)销售合同

截至2020年2月28日,本公司及子公司正在履行的重要年度或长期框架性销售合同情况如下:

序号	卖方	买方	标的	单价	合同期限
1	金田电材	宁波琛琛铜业有限公司	电工圆铜线	现货价,现货价+加工费	2020.01.01-2020.12.31
2	兴泰铜业	宁波翔顺铜业有限公司	铜管	按实	2018.01.20-2021.01.19
3	兴泰铜业	青岛海达瑞泰铜业有限公司	铜管	按实	2018.05.02-2020.05.01
4	金田电材	上海航机电股份有限公司	按实	按实	2020.01.01-2020.12.31
5	金田电材	上海电气输配电集团有限公司	铜排铜管	电铜牌铜板+加工费	2020.01.01-2020.12.31
6	金田电材	浙江晨光电缆股份有限公司	按实	按实	2020.01.01-2020.12.31
7	金田电材	宁波东方电缆股份有限公司	按实	盘面价+升水+加工费	2020.01.01-2020.12.31
8	金田铜业	浙江康安有色金属有限公司	铜棒	按协议议	2020.01.01-2020.12.31
9	金田铜业	浙江广研材料科技有限公司	按实	按实	2020.01.01-2020.12.31
10	金田电材	宁波凯通电气有限公司	按实	按实	2020.01.01-2020.12.31
11	金田电材	上海瑞达电缆(集团)有限公司	按实	按实	2020.01.01-2020.12.31
12	金田电材	浙江湖州威成新材料科技有限公司	按实	按实	2020.01.01-2020.12.31
13	金田电材	浙江光明和绿光伏科技有限公司	按实	按实	2020.01.01-2020.12.31
14	金田铜业	广东联想铜业有限公司	黄铜棒	以订单为准	2020.01.01-2020.12.31
15	金田铜业	张家港联成铜业有限公司	铜板	基价减运费	2020.01.28-2021.03.31
16	金田电材	久盛电气股份有限公司	铜棒	电解铜价+加工费、运费	2019.06.14-2020.06.14

(三)设备采购合同

截至2020年2月28日,本公司及子公司正在履行的重要设备采购合同(合同金额在人民币2,000万元以上)情况如下:

序号	合同对方	合同标的	合同金额	合同编号	签署日期
1	苏州奥美智能设备股份有限公司	高速拉线等设备	2,256.00万元	2017-16-012	2017.1.19
2	苏州奥美智能设备股份有限公司	盘机压等设备	311.6725万元	2017-16-044	2017.8.9
3	西马克技术(北京)有限公司	粗轧机设备	3,990.00万元	2017-16-083	2017.10.12
4	西马克技术(北京)有限公司	中粗轧机设备	5,170.00万元	2017-16-084	2017.10.12
5	西马克技术(北京)有限公司	精轧机设备	5,370.00万元	2017-16-085	2017.10.12
6	无锡希姆康设备设备有限公司	蒸汽式燃气加热炉外设备	2,100.00万元	2017-16-078	2017.10.24
7	无锡希姆康设备设备有限公司	成品清洗线等设备	3,250.00万元	2017-16-095	2017.10.24
8	美国湖州威成新材料科技有限公司	铜管生产设备	1,558.00万美	2018-16-011	2018.1.30
9	美国湖州威成新材料科技有限公司	铜管生产设备	1,508.00万美	2018-16-012	2018.1.30
10	江苏兴荣铜管科技股份有限公司	铜管抽丝机等设备	8,611.00万元	2018-16-092	2018.1.18
11	宁波大舜铜业有限公司	六辊铜棒轧机	679.70万元	2018-16-112	2018.1.15
12	中伟科技股份有限公司	二辊铜板轧机	3,900.00万元	2018-16-118	2018.12.11
13	中伟科技股份有限公司	铜管铜板轧机	2,200.00万元	2018-16-119	2018.12.11
14	西安微电研究所	感应熔炼炉和保温罐	2,200.00万元	2019-16-044	2019.8.5
15	无锡希姆康设备设备有限公司	成品清洗线	3,220.00万元	2019-16-042	2019.8.8
16	浙江西克集团有限公司	重金属反网压生产线	1,050.00万元	2019-16-050	2019.9.5
17	江西铜业装备有限公司	NCL炉内废铜定量装载机	2,260.00万元	2019-16-051	2019.9.27

(四)施工合同

截至2020年2月28日,本公司及子公司正在履行的重要工程施工合同(合同金额在人民币2,000万元以上)情况如下:

序号	合同对方	合同名称	合同金额	签署日期
1	AZB股份	建筑施工合同	20,800,000.00(暂定)±8,231,083,021元(暂定)	2017.6.8, 2019.4.7
2	浙江环宇建设工程有限公司	建设工程施工合同	4,467,260元	2018.3.27
3	宁波建工建设工程有限公司	建设工程施工合同	3,200.00元	2018.8.28
4	宁波建工建设工程有限公司	建设工程施工合同	9,780,9579元	2019.1.28
5	宁波建工建设工程有限公司	建设工程施工合同	18,000.00元	2019.11.1
6	宁波建工建设工程有限公司	建设工程施工合同	10,000.00元	2019.11.19
7	浙江天仁(天津)股份有限公司	建设工程施工合同	3,255元	2019.11.25
8	浙江西克集团有限公司	建设工程施工合同	17,200元	2019.11.23
9	宁波建工建设工程有限公司	建设工程施工合同	3,301.70元	2019.12.11

(五)土地使用权出让合同

截至2020年2月28日,本公司及子公司正在履行的土地使用权出让合同情况如下:

序号	受让人	土地地址	土地面积	土地性质	出让年限	合同金额(万元)	签订日期
1	重庆茂林	珞璜工业园长台片区CH-02-01	144,604.13平方米	工业用地	50年	2,184	2019.12.13

(六)融资合同

截至2020年2月28日,本公司及子公司正在履行的重大借款合同(合同金额在人民币8,000万元以上)情况如下:

序号	合同号	借款人	贷款人	金额(万元)	利率(%)	期限
1	(2019)浙银(信借)字第2-024号	金田铜业	工行宁波分行	20,000	贷款基准利率	24个月
2	(2019)浙银(信借)字第2-038号	金田铜业	工行宁波分行	24,000	商业贷款基准利率上浮10%	24个月
3	330220190110000789	金田铜业	国开行宁波分行	10,000	贷款基准利率上浮13%	12个月
4	330220190110000771	金田铜业	国开行宁波分行	20,000	前五年期利率+4.45%,五年以后按贷款基准利率上浮5%	69个月
5	94012019280333	金田电材	浦发银行宁波分行	10,000	贷款基准利率加3bps	12个月
6	宁波2018人借0001	金田铜业	中行宁波分行	8,000	贷款市场报价利率加20基点	12个月
7	2020年(江)上字00028号	金田新材料	工行宁波分行	10,000	贷款基准利率加20基点	12个月
8	2020年(江)上字00067号	金田新材料	工行宁波分行	8,600	贷款基准利率加20基点	12个月
9	PSBCNB-YYT2019092401	金田铜业	邮储银行宁波分行	15,000	以LPR为基准利率加0.2%	12个月
10	3302201901100008822	金田铜业	国开行宁波分行	3,000	以6个月美元LIBOR+140BPS	12个月
11	3302201901100008824	金田新材料	国开行宁波分行	20,000	1PRY报价的基准利率-11BP	12个月
12	3302201901100008899	金田铜管	国开行宁波分行	30,000	1PRY报价的基准利率-75BP	12个月
13	3302201901100008860	金田铜业	国开行宁波分行	1,700	以6个月美元LIBOR+140BP	12个月
14	ICBCINDL20191310	越南金田	工行内行内分	1,200(美元)	以3个月的LIBOR为基准利率加140基点	12个月

(七)黄金租赁合同

截至2020年2月28日,本公司及子公司正在履行的黄金租赁合同情况如下:

序号	合同号	租入单位	租出单位	金额(万元)	年费率	期限
1	GR2019(0574)0007-001	金田电材	浦发银行宁波分行	9,399.29	2.80%	2020.01.07-2020.12.30
2	GR2019(0574)0007-002	金田电材	浦发银行宁波分行	9,347.48	2.80%	2020.01.13-2020.12.30
3	GR2019(0574)0006-001	金田铜业	浦发银行宁波分行	9,388.86	1.50%	2020.02.21-2020.12.25

(八)担保合同

截至2020年2月28日,本公司及子公司正在履行的担保合同(合同金额在人民币8,000万元以上)情况如下:

序号	合同编号	担保人	被担保人	债权人	金额(万元)	担保方式
1	82100520170000855	金田铜业	金田铜管	农业银行宁波江厦支行	29,700	最高额保证
2	8210062017000078	金田铜业	金田电材	农业银行宁波江厦支行	24,132	房地产最高额抵押
3	宁波2017人借0004	金田铜业	金田电材	中国银行宁波市分行	12,996	房地产最高额抵押
4	宁波2017人借0005	金田铜业	金田电材	中国银行宁波市分行	26,000	最高额保证
5	宁波2017人借0003	金田铜业	金田新材料	中国银行宁波市分行	30,000	最高额保证
6	宁波2018人借0014	金田铜业	金田铜管	中国银行宁波市分行	30,000	最高额保证
7	宁波2018人借0015	金田铜业	金田电材	中国银行宁波市分行	30,000	最高额保证
8	宁波2019人借0006	金田铜业	金田有色	中国银行宁波市分行	10,000	最高额保证
9	2017年(江)上字0013号	金田铜业	金田有色	工商银行宁波市分行	25,000	最高额保证
10	2017年(江)上字0014号	金田铜业	金田铜管	工商银行宁波市分行	注	最高额保证
11	2018年(江)上字0014号	金田铜业	金田电材	工商银行宁波市分行	50,000	最高额保证
12	2018年(江)上字001201号	金田铜业	兴泰铜业	工商银行宁波分行	9,500	最高额保证
13	ICBCBL2018194	金田铜业	越南金田	工商银行内行内分	1,600(美元)	最高额保证
14	2018年最高额保证字第25号	金田铜业	金田电材	建设银行宁波江厦支行	29,700	最高额保证

15	2019年最高额抵押字第2号	金田铜业	金田电材	建设银行宁波分行	10,000	最高额保证
16	2170004222018110907B201	金田铜管	金田铜业	中国进出口银行	20,000	连带责任保证
17	2170009922018110885B201	金田铜管	金田铜业	中国进出口银行宁波分行	50,000	最高额保证
18	(3310000)浙商资产地字(2018)第04662号	金田铜业	金田铜业及子公司	浙商银行宁波分行	80,000	资产地最高额质押
19	(2019)甬银(信借)字第000099号-担保01	金田铜业	金田铜业	广发银行宁波分行	80,000	保证金质押
20	宁波2019人借0006	金田铜业	金田有色	中国银行宁波市分行	10,000	最高额保证
21	(2019)进出国(信借)字第2-003号、第2-004号、第2-005号、第2-006号	金田铜业	金田铜业	中国进出口银行宁波分行	23,288	房地产最高额抵押
22	3302201901100000771号借款合同抵押合同(一)及变更协议	金田铜业	金田铜业	国家开发银行宁波市分行	20,000	机器设备抵押
23	3302201901100000771号借款合同抵押合同(二)及变更协议	金田铜业	金田铜业	国家开发银行宁波市分行	20,000	房地产抵押
24	兴业银甬(高)字第鄂州190003号	金田铜业	金田铜管	兴业银行宁波分行	24,000	最高额保证
25	2019年最高额保证字第3号	金田铜业	重庆博创	建设银行宁波江厦支行	10,000	最高额保证
26	0599180702-1	金田铜业	金田铜业及子公司	招商银行宁波分行	50,000	票池最高额质押
27	0599180702-2	金田电材	金田铜业及子公司	招商银行宁波分行	50,000	票池最高额质押
28	0599180702-3	金田铜管	金田铜业及子公司	招商银行宁波分行	50,000	票池最高额质押
29	1902人保0034	金田铜业	金田电材	交行宁波江厦支行	33,000	保证
30	(2019)进出国(信借)字第2-014号	金田铜业	金田铜管	中国进出口银行宁波分行	24,000	连带责任保证
31	03100KB199H4D22	金田电材	金田铜业	宁波银行宁波分行	30,000	最高额保证
32	-	金田铜业	香港裕泰	恒生银行宁波分行	2,400(美元)	最高额保证
33	-	香港裕泰	金田铜业	恒生银行宁波分行	2,400(美元)	最高额保证
34	ICBCBL2019131	金田铜业	越南金田	工行内行内分	1,600(美元)	最高额保证
35	U1500/STJ/TJ2019-G001	金田铜业	越南金田	中行郑郑分行	1,500(美元)	最高额保证
36	(332102)金田新材料(2019)第00202号	金田铜业	金田新材料	浙商银行宁波分行	22,000	最高额保证
37	8210620190003366	金田新材料	金田新材料	工行宁波江厦支行	12,220	最高额抵押
38	(2019)进出国(信借)字第2-004号	金田铜业	金田铜管	中国进出口银行	13,000	最高额保证
39	2020年2月13日行0002号	金田铜业	金田新材料	工行宁波分行	20,000	最高额保证
40	8210620190003319	东龙龙工贸	金田新材料	农行宁波江厦支行	14,000	最高额保证
41	8210620190003140	金田铜业	金田电材	农行宁波江厦支行	28,000	最高额保证