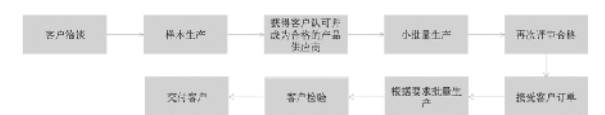


襄阳长源东谷实业股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接 C51 版)



(3)定价政策及主要产品加工费平均单价变动情况

①公司收取加工费的定价政策

公司基于如下所列多方面因素的基础上独立与客户进行价格商谈,具有较强的商务谈判自主程度,具体如下:

初始定价	定价依据	发行人向不同客户收取加工费的定价依据均在考虑下列因素的基础上,综合确定报价: (1)产品成本,生产线设备投入及相应折旧摊销费用,所需加工工序及工时成本、刀具用品等周转材料消耗等; (2)产品生命周期内的预计需求量;预计需求量大,单个产品投入成本越低,则报价相对较低; (3)技术工艺的难易程度及质量标准,要求越高,则报价越高; (4)竞争对手的能力及其可能的报价策略; (5)客户以往可以接受零件的定价水平(参考行业惯例等)。
	定价方法	在技术工艺方案确定后,在考虑上述因素基础上,公司与客户双方经过多轮报价、询价和还价的过程,最终确定价格。
价格调整	定价方法	在产品加工内容无变化的情况下,新产品供货达到成熟阶段后价格通常有1%-5%的年度降幅; (2)在产品加工内容变化的情况下,在考虑加工工序、所需周转材料消耗等成本变化的因素基础上,发行人与客户双方协商确定价格调整。

②报告期内公司主要产品的加工费平均单价变动情况

报告期内,公司核心产品为缸体、缸盖,该等产品加工费平均单价及变动情况如下:

单位:元/件

项目	客户	业务类型	2019年		2018年		2017年	
			加工费单价	变动比例	加工费单价	变动比例	加工费单价	变动比例
缸体	福田康明斯	产品销售	595.16	11.80%	532.34	-9.70%	589.53	
		受托加工	364.19	-23.72%	477.44	-17.52%	578.87	
		受托加工	719.53	-17.20%	869.00	8.66%	799.76	
缸盖	福田康明斯	产品销售	340.49	-5.00%	361.85	-18.15%	442.07	
		受托加工	484.82	14.63%	422.93	41.22%	299.48	
		受托加工	657.93	-1.43%	667.45	-2.44%	684.15	
缸盖	东风康明斯	产品销售	492.98	-6.30%	526.10	1.84%	516.58	
		受托加工	663.53	-3.15%	685.11	6.09%	645.78	

核心产品加工费单价波动分析如下:

A. 调整加工费的情形以及调整的原因、调整的比例

汽车零部件产品价格与配套车型最终销售价格密切相关,一般来说,整车及其配套的零部件产品在新车上市后一定时间普遍呈现下降趋势。公司所处的发动机零部件行业也存在价格年度调整惯例,通常在新产品供货达到成熟阶段后且产品加工内容无变化的情况下,加工费有1%-5%的年度降幅。

B. 核心产品加工费平均单价变动原因

报告期内,公司不同客户的缸体、缸盖加工费平均单价变动主要受产品结构变化的影响,具体如下:

缸体:2017年福田康明斯及东风康明斯缸体受托加工业务加工费平均单价分别同比涨幅24.72%、39.27%,是因2017年行业中重型卡车产量增长幅度较大,适配中重型卡车的福田康明斯ISG系列缸体加工销量由0.18万件增至1.78万件,东风康明斯Z系列由0.75万件增至2.02万件,该等系列产品单价较低,拉高了平均单价。

2018年及2019年,福田康明斯及东风康明斯受托加工业务缸体平均加工费平均单价分别受ISG系列、Z系列缸体加工销量占比变化影响。

东风商用车2018年加工费平均单价及2019年较高的主要原因为单价较低的X7系列产品销售占比变动所致。

缸盖:2017年及2018年东风商用车缸盖受托加工业务加工费平均单价分别同比涨幅15.45%、6.09%,是因2017年行业中重型卡车产量增长幅度较大,且2017年10月起东风商用车将原部分由其加工的DC111系列缸盖改为100%由发行人加工,DC111系列缸盖销量占比提升,该系列产品单价较高,拉高了平均单价。

2018年及2019年,福田康明斯缸盖产品销售业务加工费平均单价降幅较大,缸盖受托加工业务加工费平均单价降幅较大,系因部分加工费较高的ISG缸盖由产品销售改为受托加工业务,使得缸盖产品销售业务加工费平均单价降低,受托加工业务加工费平均单价升高。

(4)结算方式

公司对客户销售均采取直销方式。公司产品进入批量生产的阶段后,通常每年与下游客户签署一次框架协议。公司每月根据下游客户下达的月度订单组织生产,然后运至下游客户指定地点。公司的收入结算方式分为:

①上线结算方式

公司与主要客户福田康明斯签订的协议中对结算方式约定如下:在供应商将其产品交付给采购方或运输商后产品的所有权仍属供应商所有且供应商应承担产品相关灭失毁损风险。供应商在采购方将产品上线生产使用,并根据采购方内部流程产生结算凭证后,根据结算凭证向采购方开具增值税发票要求结算。

②收货结算方式

公司与其他客户签订的协议均约定的结算时点均为公司将产品运送到客户指定交货地点时,物料的所有权即发生转移。

(七)主要产品的产能、产量及销售情况

1.产能利用情况和主要产品的产销情况

报告期内,公司主要产品产能、产量及销售情况如下表所示:

单位:件

主要产品	项目	2019年		2018年		2017年	
		产能	产量	产能	产量	产能	产量
缸体	产能	472,418	445,696	407,993			
	产量	404,307	374,599	358,955			
	其中:产品销售	221,335	204,481	230,188			
缸盖	产能	183,468	165,882	124,470			
	产量	100,128	98,876	98,800			
	产能利用率	85.58%	84.05%	87.98%			
缸盖	产能	601,904	593,996	568,000			
	产量	506,613	495,078	480,961			
	销量	507,299	485,422	470,291			
缸盖	其中:产品销售	176,202	200,522	257,578			
	受托加工	331,097	284,900	212,713			
	产能率	100.14%	98.05%	97.78%			
缸盖	产能	1,958,483	1,857,936	1,605,125			
	产量	1,484,868	1,570,509	1,390,991			
	销量	1,476,741	1,559,703	1,212,431			
缸盖	其中:产品销售	1,442,021	1,536,729	1,195,569			
	受托加工	34,720	22,974	16,862			
	产能率	99.45%	99.31%	87.16%			
缸盖	产能利用率	75.82%	84.53%	86.66%			

注:产量统计为产品销售业务生产数量及受托加工数量合计数。

公司根据当期结合订单预测情况制定的设备排产计划,计算各生产线的理论生产能力。

2.产品分类销售情况

报告期内,公司的主要客户为福田康明斯、东风康明斯及东风商用车,公司对该三个主要客户的收入占比占营业收入比重分别为98.03%、97.94%、96.70%及93.01%。

报告期内,公司全部产品按业务、按客户分类的销量情况如下:

单位:万件

项目	2019年		2018年		2017年	
	销量	占比	销量	占比	销量	占比
产品销售	109.95	39.32%	118.53	40.97%	124.20	
	104.60	37.40%	110.24	38.11%	86.45	
	3.14	1.12%	4.26	1.47%	1.05	
小计	217.68	77.84%	233.04	80.55%	211.69	
受托加工	17.64	6.31%	16.25	5.62%	10.44	
	18.59	6.65%	16.45	5.69%	16.48	
	23.30	8.33%	23.42	8.09%	17.58	
其他客户	2.43	0.87%	0.15	0.05%	0.17	
	61.96	22.16%	56.27	19.45%	44.67	
合计	279.64	100.00%	289.31	100.00%	256.37	

报告期内,公司主要产品按业务、按客户分类的销量情况如下:

单位:万件

项目	2019年		2018年		2017年	
	销量	占比	销量	占比	销量	占比
产品销售	22.09	54.57%	20.45	55.20%	23.01	64.88%
	0.04	0.11%	0.00	0.01%	0.01	0.02%
	22.13	54.68%	20.45	55.21%	23.02	64.90%
受托加工	6.38	15.76%	7.40	19.97%	5.99	16.90%
	4.64	11.46%	3.81	10.29%	4.04	11.38%
	5.97	14.75%	5.30	14.32%	2.42	6.81%
其他客户	1.36	3.35%	0.08	0.21%	-	0.00%
	18.35	45.32%	16.59	44.79%	12.45	35.10%
合计	40.48	100.00%	37.04	100.00%	35.47	100.00%
产品销售	16.68	32.88%	19.90	39.15%	24.66	52.44%
	0.97	1.92%	1.05	2.15%	1.09	2.31%
	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.01	0.02%
其他客户	17.65	34.80%	20.05	41.31%	25.76	54.77%
	11.26	22.19%	8.86	18.24%	4.23	8.99%
	13.94	27.48%	12.64	26.04%	12.44	26.46%
东风商用车	6.81	13.43%	6.92	14.26%	4.40	9.77%
	1.07	2.11%	0.07	0.15%	0.00	0.01%
小计	33.08	65.20%	28.49	58.69%	21.27	45.23%
合计	50.73	100.00%	48.54	100.00%	47.03	100.00%
产品销售	71.17	48.20%	79.08	50.70%	76.53	63.12%
	69.96	47.37%	70.35	45.11%	42.21	34.81%
	3.14	2.13%	4.24	2.72%	0.82	0.68%
其他客户	144.27	97.70%	153.67	98.53%	119.56	98.61%
	3.40	2.30%	2.30	1.47%	1.66	1.37%
	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.03	0.02%
其他客户	3.40	2.30%	2.30	1.47%	1.69	1.39%
合计	147.67	100.00%	155.97	100.00%	121.24	100.00%

3.前五大客户销售情况

报告期内,公司前五大客户销售情况如下表所示:

单位:万元

序号	客户名称	销售区域	2019年		2018年			
			业务类型	收入金额	金额占比	业务类型	收入金额	金额占比
1	北京福田康明斯发动机有限公司	北京市	产品销售	66,628.43	57.68%	产品销售	66,628.43	57.68%
			受托加工	7,780.45	6.74%	受托加工	7,780.45	6.74%
			小计	74,408.88	64.41%	小计	74,408.88	64.41%
2	东风康明斯发动机有限公司	湖北省襄阳市	产品销售	13,114.04	11.35%	产品销售	13,114.04	11.35%
			受托加工	10,210.64	8.84%	受托加工	10,210.64	8.84%
			其他业务	20.69	0.02%	其他业务	20.69	0.02%
3	东风商用车有限公司	湖北省十堰市	小计	23,345.38	20.21%	小计	23,345.38	20.21%
			受托加工	9,981.26	8.64%	受托加工	9,981.26	8.64%
			最终出口至巴西等2国家	149.41	0.13%	最终出口至巴西等2国家	149.41	0.13%
4	西安康明斯发动机有限公司	中国	产品销售	2,203.66	1.91%	产品销售	2,203.66	1.91%
			受托加工	278.90	0.24%	受托加工	278.90	0.24%
			小计	2,482.56	2.15%	小计	2,482.56	2.15%
5	上汽菲亚特红岩动力总成有限公司	重庆市	受托加工	1,226.64	1.06%	受托加工	1,226.64	1.06%
			小计	1,505.55	1.30%	小计	1,505.55	1.30%
合计				111,594.13	96.60%			

2018年度						
序号	客户名称	销售区域	业务类型	收入金额	金额占比	
1	北京福田康明斯发动机有限公司	北京市	产品销售	60,885.46	57.08%	
			受托加工	7,277.05	6.82%	
			小计	68,162.51	63.90%	
2	东风康明斯发动机有限公司	湖北省襄阳市	产品销售	14,413.44	13.51%	
			受托加工	9,961.51	9.34%	
			其他业务	263.15	0.25%	
3	东风商用车有限公司	湖北省十堰市	受托加工	24,638.10	23.10%	
			最终出口至巴西等国家	10,342.08	9.70%	
			产品销售	301.05	0.28%	
4	龙口市金林机械配件有限公司	山东省龙口市	其他业务	507.80	0.48%	
			产品销售	261.20	0.24%	
			其他业务	261.20	0.24%	
5	西安康明斯发动机有限公司	中国	产品销售	480.69	0.45%	
			其他业务	480.69	0.45%	
合计				104,693.43	98.15%	

2017年度					
序号	客户名称	销售区域	业务类型	收入金额	金额占比
1	北京福田康明斯发动机有限公司	北京市	产品销售	80,857.31	69.69%
			受托加工	4,759.58	4.10%
			小计	85,616.89	73.79%
			小计	12,839.22	11.07%
2	东风康明斯发动机有限公司	湖北省襄阳市	产品销售	9,657.69	8.32%
			受托加工	22,496.90	19.39%
			小计	5,227.70	4.76%
			小计	12,839.22	11.07%
3	东风商用车有限公司	湖北省十堰市	受托加工	5,227.70	4.76%
			小计	12,839.22	11.07%
			小计	12,839.22	11.07%
			小计	12,839.22	11.07%
4	上海东风汽车进出口有限公司	上海市虹口区 巴邑西港区	产品销售	298.12	0.11%
			小计	12,839.22	11.07%
			小计	12,839.22	11.07%
			小计	12,839.22	11.07%
5	龙口市正林工贸有限公司	山东省龙口市	其他业务	129.92	0.26%
			小计	12,839.22	11.07%
			小计	12,839.22	11.07%
			小计	12,839.22	11.07%
6	襄阳金福莱汽车零部件有限公司	湖北省襄阳市	产品销售	252.22	0.22%
			小计	12,839.22	11.07%
			小计	12,839.22	11.07%
			小计	12,839.22	11.07%
合计				114,321.76	98.53%