

(上接C55版)

(四)募集资金投资项目与公司目前主营业务、核心技术之间的关系

公司在综合分析电线电缆市场需求情况、行业发展趋势以及公司现状的基础上,围绕现有的主营业务确定本次募集资金投资项目。

本次募集资金投资项目是在公司现有产品业务、技术经验积累、客户资源基础上,实现产能扩张、扩大市场占有率的重要举措。随着中国及全球经济的持续增长,“一带一路”政策不断深入,国内城镇化率稳步提高,“补短板”等宏观政策保障基础设施建设的持续投入,对特种电线电缆的市场需求量也随之增长,该项目的建设将进一步实现规模化生产效应,提升公司产品盈利能力,满足不断增长的市场需求。

二、募集资金运用基本情况

(一)特种电线电缆生产基地建设项目

1.项目概况

为了适应行业发展趋势,提高公司特种电缆市场占有率,公司拟实施“特种电线电缆生产基地建设项目”,扩充包括环保电气装备用电线电缆、特种橡胶套电缆、光伏电站用电线电缆、新能源汽车用电线电缆、海洋平台用电线电缆等在内的各种电线电缆产品。

2.投资项目的必要性及可行性分析

(1)必要性分析

①紧跟特种电线电缆快速发展的行业趋势

目前特种电线电缆产品,尤其是高端特种电线电缆产品还存在依赖进口的局面,国内只有少数行业领先企业可以生产出符合要求的特种电线电缆产品。开发和拓展特种电线电缆产品是行业发展方向。随着科技的进步、传统产业的转型升级、战略性新兴产业和高端制造业的大力发展,我国经济社会进一步向安全环保、低碳节能、信息化、智能化方向发展,国家智能电网建设、现代化城市建设、城乡电网大面积改造、新能源电站建设等领域均对特种电线电缆的应用提出了更高要求,这也为我国特种电线电缆的发展提供了新的历史机遇。

②满足特种电线电缆市场需求增长的需要

相对于普通线缆,特种线缆具有技术含量高、适用条件较复杂、附加值高等特点,具有更优越的特定性能,如绿色环保、阻燃耐火、耐高温、耐酸碱、防白蚁、耐腐蚀、耐辐射等。目前,船舶制造、轨道交通、清洁能源、航空航天、石油化工和新能源汽车等行业都需要用到大量的特种电缆。

③新增特种电线电缆项目是提高公司竞争力的内生要求
公司深耕电线电缆行业多年,通过多年的沉淀和积累,产品种类不断丰富,技术实力不断增强,生产规模不断扩大,品牌效应日益凸显。在中国经济“换挡提质”和行业转型升级的大背景下,公司通过实施“特种电线电缆生产基地建设项目”,一方面可以突破特种电线电缆尤其是高端电气装备用线缆的产能限制,提高特种电线电缆产品销售占比,优化产品结构;另一方面,借助特种电线电缆项目建设的契机,公司将加大研发投入,积极开发高技术、高附加值产品,为公司长期健康发展提供技术上的保证,从而进一步提高公司竞争力,巩固行业领先地位。

(2)投资项目的可行性

①持续增长的市场需求为募投项目实施提供了足够空间
电线电缆作为国民经济中最大的配套产业之一,产品应用于国民经济的各个领域,被誉为国民经济的“血管”与“神经”,2017年中国电线电缆行业销售收入为1.34万亿元。根据中投顾问产业研究中心出具的报告,2022年中国电线电缆行业销售收入将达到1.72万亿元,复合增长率达5.12%。根据Market Research Reports预测,到2020年中国电线电缆产能有望突破1.10亿千米,产值突破1.60万亿元。

目前中国经济进入新常态,为全面建成小康社会和实现两个一百年奋斗目标,国家加快培育和发展战略性新兴产业,而特种电线电缆是高端装备制造、新能源产业和新能源汽车产业等战略性新兴产业的重要配套行业,战略性新兴产业的蓬勃发展将为特种电线电缆提供广阔的市场空间。

②公司长期的技术积累和已有工艺为项目运行提供有力支持

公司成立以来专注于电线电缆的研发、生产和销售,积累了丰富的生产制造经验与生产组织经验,公司依靠多年的电线电缆生产经验、高素质的专业人员,优质的原料、独特的配方、科学的工艺流程以及先进的产品检验检测方法,可以稳定保持产品质量,同时通过坚持自主创新路线,将技术创新作为业务升级的核心驱动力,在募投相关产品上已拥有深厚的技术沉淀。

截至2019年12月31日,发行人共拥有专利111项,覆盖了特种护材材料、机器人用高柔性电缆、海洋探测系统用特种电缆、水密声呐电缆、高载流柔性充电桩电缆、耐高温电缆、耐极寒电缆等多类产品的核心技术。长期的技术积累、扎实的工艺基础、成熟的制造能力及先进的管理制度上为公司以更高效率制造高品质产品,为募投项目的实施奠定了强有力的工艺制造基础和技术支撑。

③良好的品牌效应、强大的营销网络确保销售的可行性
公司在多年发展过程中,依托过硬的产品质量和快速的市场响应机制,已经在国内市场上建立了较高的品牌知名度,公司旗下“起帆”品牌受到市场的广泛青睐,被上海市工商局列为“第一批上海市重点商标保护名录”。良好的品牌形象,为募集资金投资项目的顺利实施奠定了坚实的基础。

公司针对电线电缆产品品种繁多,不同品种产品适用于不同销售模式的特点,构建了以经销为主、直销为辅的线下销售渠道,和依托于各大网购平台的线上销售渠道,打造全面完善的营销网络。截至报告期末,公司拥有直属经销商近200家,覆盖销售终端上万家,众多的销售渠道为公司产品提供了有利的渠道保障,确保了募投项目新增产能有效消化。

3.项目投资估算

(1)投资概算

本募集资金投资项目由子公司池州起帆组织实施,建设用地位于安徽省池州市高新技术产业开发区起帆科技产业园内,项目总投资45,000万元,其中固定资产投资35,000万元,铺底流动资金10,000万元。项目投资估算情况如下:

序号	工程内容	投资(万元)
1	工程费用	35,000.00
1.1	建筑工程费用	9,285.00
1.2	设备购置费	24,117.00
1.3	项目前期费用	800.00
1.4	预备费	800.00
2	铺底流动资金	10,000.00
	项目总投资	45,000.00

(2)项目主要设备

本募集资金投资项目所需生产设备投资总额合计为24,117.00万元,主要设备明细如下:

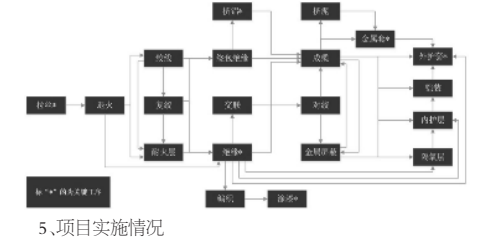
序号	设备名称	数量(台)	金额(万元)
1	拉丝设备	16	5,300
2	排胶设备	49	8,055
3	编股设备	24	384
4	绞合设备	31	1,315
5	交联设备	4	192
6	绞合设备	30	1,601
7	退火设备	1	50
8	成缆设备	32	2,331
9	金属护套焊接设备	2	350
10	检测设备	2	180
11	编股设备	102	2,123
12	卷绕机组	11	1,319
13	检验设备	37	917
	合计	341	24,117

4.项目采用的关键工序和工艺流程

(1)项目关键工序

特种电线电缆的生产过程大致分为拉丝、绞线(包含束丝和复绞)、挤覆、交联(硫化)、屏蔽、绕包、成品检验、包装入库几个步骤。在整个生产工艺过程中,拉丝、绞线(包含束丝)、绝缘挤包及外护套为关键工序。

(2)生产工序



5.项目实施情况

(1)项目实施主体及选址

特种电线电缆生产基地建设项目由发行人子公司池州起帆负责实施,建设地点位于安徽省池州市高新技术产业开发区生态大道起帆科技产业园。发行人已取得实施地点的土地使用权证,用途为工业用地。

(2)主要原材料与能源供应情况

本募集资金投资项目采购的主要铜材、铝材、绝缘、护套料、铠装材料等。该等原材料均自市场采购,供应充足。目前公司与国内外有关厂家建立有长期、稳定的供货关系,以稳定产品质量,保障供应。

能源供应方面,公司生产所需主要能源消耗为电力,项目所在地安徽省池州市已有完善的电力系统,符合国家用电标准,能够满足本项目生产要求。

(3)项目建设周期及实施进度

本募集资金投资项目建设期为36个月,具体实施进度如下表所示:

阶段	项目名称	第一年				第二年				第三年			
		S1	S2	S3	S4	S1	S2	S3	S4	S1	S2	S3	S4
前期准备	施工队伍计划与培训												
	厂房建设二期												
安装工程	设备采购												
	试运行、投产												
调试工程	新建二期												
	设备安装调试												
	试运行、投产												

(4)环境保护情况

发行人将严格执行建设项目环境保护“三同时”制度,依托和完善环保设施,落实各项污染防治措施,确保本项目的实施满足“增产不增污”的要求。根据本项目的工程特点,施工期的环境影响主要为施工场地的扬尘、废水、噪声污染、固废等,项目建设对周围环境的影响可控制在有关规定要求范围内,对外部环境不构成重大影响。

(5)项目经济效益分析

本项目建设期3年,第5年起完全达产。经济预测,项目稳定期可实现营业收入300,000.00万元,若企业所得税按25%缴纳,年新增净利润15,208万元,税后内部收益率38.07%,所得税后动态投资回收期(含建设期)为5.62年,项目经济效益显著,项目具备实施可行性。

(二)补充流动资金

1.项目概况

发行人拟使用本次募集资金中不超过39,619.61万元,用于补充流动资金,以优化资产负债结构,降低财务风险以满足公司后续生产经营发展需要。

2.补充流动资金的必要性与公司核心竞争力的关系

(1)资金密集型行业特征

电线电缆行业一直以来都是资金密集型行业。在生产线的建设投入阶段,生产设备的购置需要占用大量资金;在生产阶段,电线电缆行业具有典型的“料重工轻”的特点,以铜为代表的原材料价值较高且价格波动较为明显,对于企业的资金规模也有很高的要求。未来随着公司业务进一步发展,公司存在较为迫切的资金需求,须获得更多的流动资金支持。

(2)公司业务持续增长,带来更多流动资金需求

报告期内,公司牢牢把握国内电线电缆行业中度提高的契机,依靠自身的规模和质量优势抢占中小电缆“退出后释放”的市场,销量不断增长,收入规模逐步扩大。报告期内,公司分别实现营业收入459,829.70万元、632,267.79万元和764,724.33万元,2017年至2019年复合增长率为28.96%。伴随着公司业务的持续发展,预计未来三年发行人营业收入增长率仍将保持较稳定的增长速度。

随着公司的战略发展目标逐步推进实施以及募集资金项目实施后业务规模的进一步扩大,公司需要较大规模的营运资金支持生产周转与规模扩张,完善其对客户的服务能力,加大品牌建设力度。因此,增加营运资金有利于公司正在实施项目和计划实施项目的顺利实施,是公司经营规模扩张过程中维持长期、健康、可持续发展的必然要求。本次募集资金补充流动资金不超过39,619.61万元,将有利于满足公司进一步拓展业务规模和加大市场开发力度的经营需求。

(3) 公司部分偿债财务指标与同行业上市公司相比处于相对劣势

报告期各期末,发行人流动比率分别为1.35、1.51和1.49,速动比率分别为0.87、1.06和1.05,与同行业上市公司相比,公司流动比率和速动比率相对较低,短期偿债能力与同行业上市公司相比处于相对劣势。

报告期各期末,公司资产负债率分别为60.70%、55.71%和56.57%,公司的资产负债率高于同行业上市公司平均水平。公司在偿还过部分银行贷款以改善财务结构的需求。

(4)对提升公司核心竞争力的作用

公司目前的生产生产线和产能为依据公司自主投资建设形成,报告期内,公司短期偿债压力高于可比上市公司的平均水平。募集资金的到位将改善公司的资产负债结构,补充流动资金部分将提高公司应对短期流动性压力的能力,降低公司财务费用水平,提升公司盈利能力,促进公司的进一步发展。

3.补充流动资金的管理运营安排

公司制定了《募集资金管理制度》,募集资金存放于董事会决定的专项账户。公司董事会负责建立健全募集资金管理制度,并确保严格执行中国证监会及上交所有关募集资金使用的规定。

三、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响

(一)对净资产收益率及盈利能力的影响

募集资金到位后,公司净资产总额及每股净资产均大幅度增长,短期内公司的净资产收益率将因净资产增加而有所下降,但随着投资项目效益的逐渐显现,公司的营业收入和利润水平将会快速提高,净资产收益率也将不断提升。

(二)对总资产及资产负债率的影响

募集资金到位后,公司总资产和所有者权益大幅增加,资产负债率水平会随之下降,有利于提高公司的债权融资能力,增强防范财务风险的能力。

(三)对股本结构的影响

本次发行后,公司的股本结构将得到优化,股权分散有利于公司治理结构的进一步规范。同时由于溢价发行可以增加资本公积,公司股本扩张的能力得到提高。

(四)新增固定资产折旧对未来经营成果的影响
本次发行募集资金投资项目实施将合计新增固定资产投资35,000.00万元,项目建成后每年新增固定资产投资折旧及摊销费用预计接近2,592.00万元。根据利润测算,本次募集资金投资项目特种电线电缆项目达产后预计可实现年均净利润15,028.00万元(按25%的所得税率计算),因此,公司盈利可消化掉因新增固定资产投资而导致的折旧费用增加,确保公司营业利润不会因此下降。

第五节 风险因素和其他重要因素

一、风险因素

(一)宏观经济波动引致的风险

电线电缆作为国民经济中最大的配套行业之一,是各产业的基础,其产品广泛应用于电力、建筑、民用、通信、船舶以及石油化工等领域,被誉为国民经济的“血管”与“神经”,与国民经济发展密切相关。随着宏观经济形势的变化,下游相关行业市场景气度存在周期性波动,尽管发行人产品应用于电力、能源、通信、舰艇、核电、轨道交通、智能装备、建筑工程等多个领域,抗风险能力较强,并且国家在“十三五”期间将加大基础设施领域补短板的力度,为电线电缆生产企业带来巨大的市场机遇。但是,若未来宏观经济出现剧烈波动,可能影响发行人的经营业绩。

(二)市场竞争风险

我国电线电缆行业经过多年的发展,市场呈现充分竞争态势,目前国内电线电缆生产企业数量众多,素质参差不齐,生产工艺技术差距较大,小型企业受制于企业规模,多以“作坊式”经营来应对日益激烈的行业竞争,市场中度较低。在特种电缆需求日益丰富,尤其是“西安地铁奥凯问题电缆事件”后行业质量监管加强,行业集中度不断提高的背景下,如果发行人不能继续抓住市场发展机遇,实现生产工艺和产品结构的升级,持续提高在电线电缆行业的综合竞争力,可能在日益激烈的市场竞争中处于不利地位。

西安地铁奥凯问题电缆事件是指2017年3月发生在陕西西

安的一起地铁问题电缆事件,有网友举报西安地铁3号线使用的奥凯电缆偷工减料,生产指标不符合地铁施工标准,造成重大安全隐患。2017年6月,国务院决定依法依纪对西安地铁“问题电缆”事件严厉问责,依法依规问责处理相关地方职能部门122名责任人,包括厅级16人、处级58人。

(三)主要原材料价格波动风险

发行人主营业务成本中原材料成本占比较高,原材料价格变动将对营业成本产生较大的影响。发行人原材料主要包括铜、铝、护套绝缘料和铠装材料等,其中铜材成本占比最高。报告期内,发行人原材料铜材成本占当期主营业务成本80%以上,因此铜价波动对发行人产品成本影响较大。同时,若发行人未根据铜价波动科学进行销售价格调整,可能对产品销售造成一定影响。

2017年度、2018年度和2019年度长江有色金属市场均价分别为4.92万元/吨、5.06万元/吨和4.78万元/吨,2018年度较2017年度同比上涨2.85%,2019年度较2018年上半年同比下降5.53%。



数据来源:Wind资讯长江有色金属网含税均价

发行人为应对铜材价格出现的波动,在满足快速交货的前提下,尽量缩短原材料和产成品的周转周期,以减小铜价波动对公司业绩的影响;对于交货周期较长的订单,发行人通过向上游铜材供应商购买相应数量铜材锁定铜价;同时,发行人在保有一定安全余量的铜材库存的基础上视市场销售情况、原材料价格及供应行情灵活调整采购计划,有效地降低主要原材料价格波动风险。尽管发行人已采取多种措施应对铜材价格波动的影响,但如果铜材价格出现大幅波动,将在一定程度上影响发行人经营业绩。

(四)经销商管理风险

发行人自设立以来,发行人的产品销售以经销模式为主。报告期内,发行人通过经销模式实现的收入分别为340,269.33万元、423,762.31万元和436,861.78万元,占主营业务收入的比例分别为75.21%、68.79%和58.77%。与经销商的合作有利于销售网络的快速扩张,分散建立营销网络的投资风险,降低营销成本,在可预见的未来一定时期内,发行人的产品销售仍将沿用此模式。

发行人通过与经销商签订经销合同的方式,对经销商进行规范和管理,但如果经销商不能较好地理解发行人的品牌理念和发展目标,或经销商的营销推广能力跟不上发行人发展要求,或经销商出现自身经营不善等行为,可能导致发行人产品在该区域销售出现下滑,从而影响发行人产品销售。

(五)存货规模较高的风险

报告期内,随着发行人业务规模的扩张,存货规模逐年增加。报告期各期末,发行人存货账面价值分别为60,360.82万元、62,879.93万元和82,990.65万元,占当年期末流动资产总额的比重分别为35.27%、29.62%和29.25%。

为充分发挥快速交货优势以满足客户要货及时性需求,发行人坚持“以销定产、适当库存”的生产模式。随着发行人业务规模不断扩大,产品品类规格不断丰富,发行人需要备货的产品种类、数量相应增加,符合公司自身业务发展的实际需求。尽管报告期内发行人已逐步提高周转率,但若未来发行人不能有效管理存货和控制存货增长,将可能增大资金周转风险和资金成本,还可能出现存货减值等风险,从而使发行人业绩受到不利影响。

(六)应收账款比重较高的风险

报告期各期末,发行人应收账款账面价值分别为82,611.00万元、79,796.49万元和102,599.62万元,占当期流动资产总额的比重分别为48.27%、37.58%和36.16%,占比较大。随着发行人经营规模的扩大,应收账款可能会进一步增加。虽然发行人客户信誉良好,同时发行人制定了较为严格的应收账款管理制度,发生坏账损失的可能性较小,但是如果发行人短期内应收账款大幅上升,客户出现财务状况恶化或无法按期付款的情况,将会使发行人面临坏账损失的风险,对资金周转和利润水平产生不利影响。

(七)偿债能力风险

报告期各期末,发行人流动比率分别为1.35、1.51和1.49,发行人资产负债率分别为60.70%、55.71%和56.57%,流动比率相对较低,资产负债率较高,与电线电缆行业经营特点相匹配。随着发行人销售规模持续扩大、效益提升,发行人偿债能力将逐渐改善,若未来发行人经营状况出现不利变化或短期资金周转出现问题,将可能导致发行人不能及时偿付到期债务,出现偿债风险。

(八)产品质量风险

电线电缆是国民经济的重要基础性产品,广泛应用于国民经济各个领域,为各产业、国防建设和重大建设工程等提供重要配套。因此,电线电缆产品的质量至关重要。2017年3月发生的“西安地铁奥凯问题电缆事件”引发社会高度关注,国家相关部门对电线电缆产品质量和产品性能要求进一步提高。

虽然发行人已经建立了完善的质量控制体系,发行人及其产品通过多项管理体系及产品认证,并被中国质量检验协会认定为“全国质量和服务优秀示范企业”、“全国质量检验合格产品”,但未来如果因生产人员疏忽或检测失误等因素导致发行人销售的产品出现质量瑕疵,发行人将可能面临客户索赔甚至客户流失的风险,对发行人品牌和持续发展造成不利影响。

(九)发行人规模快速扩张带来的管理风险

随着发行人业务的不断发展,尤其是在本次募集资金到位、募投项目达产后,发行人的资产规模将不断扩大,产品品类将更加丰富。虽然发行人通过多年的持续发展,已根据多年积累的实践经验建立起比较完善的企业管理制度,随着经营规模扩大,发行人的企业管理制度相应提高,发行人管理水平是否适应新的经营需要,将直接决定发行人经营目标能否如期实现,对未来发展人的经营业绩、盈利水平及市场竞争力都将产生直接影响。

(十)净资产收益率下降的风险

报告期内,随着发行人增资扩股和经营业绩不断增加,发行人净资产规模实现较快扩张,加权平均净资产收益率有所下降。本次募集资金到位后,发行人净资产将大幅增加,募集资金投资项目产生效益需要一定时间,从而导致一定时期内发行人净资产收益率出现下降。

(十一)募集资金投资项目不能达到预期效益的风险
发行人本次募集资金将投资于“特种电线电缆生产基地建设项目”和“补充流动资金”。作为本次募集资金主要投资项目,池州起帆特种电线电缆生产基地建设项目实施达产后,特种电缆产能将进一步提升,增加,发行人整体竞争力进一步得以提升。如果本次募集资金投资项目不能顺利实施,未能按期达产,产能消化不及预期,或者投产时假设因素发生了重大不利变化,可能导致募集资金投资项目实际盈利水平达不到预期水平。

(十二)实际控制人不当控制风险

发行人实际控制人为周桂华、周桂琴和周供华三兄弟。本次发行前,周桂华、周桂琴和周供华直接持有发行人74.4%股份,并通过庆智仓储间接持有发行人2.71%股份,合计持有发行人77.15%股份。本次发行后,周桂华、周桂琴和周供华仍是发行人实际控制人,如发行人实际控制人不当使用其控制地位,可能导致发行人法人治理结构有效性不足,从而产生不利于发行人及其他投资者利益的风险。

二、其他重要事项

(一)信息披露事项

1.信息披露制度

本次首次公开发行股票并在上海证券交易所上市后,发行人将按照《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》及其他相关法律、法规和规范性文件的规定,严格遵守公司制定的《信息披露管理制度》,认真履行信息披露义务,真实、准确、完整、及时地披露公司在生产经营、对外投资、财务决策等方面的重要事项。

2.信息披露部门及负责人

发行人设立董事会办公室及证券事务处,专门负责公司信息披露事务。董事会办公室的负责人为公司董事会秘书。

信息披露负责人:陈永达

电话:021-37217999

传真:021-37217999

电子信箱:qianfancable@188.com

(二)重大合同

1.销售合同

(1)经销合同

截至2019年12月31日,发行人及其子公司正在履行或将要履行的前十大经销合同如下:

序号	合同相对方名称	交易内容	合同编号	合作期限
1	上海通轩实业有限公司	销售电线电缆	QF-SH001	2020.01.01-2020.12.31
2	上海戴帆电线电缆有限公司	销售电线电缆	QF-SH014-2	2020.01.01-2020.12.31
3	上海宇畅电线电缆有限公司	销售电线电缆	QF-SH003	2020.01.01-2020.12.31
4	上海印北建材有限公司	销售电线电缆	QF-SH001-6	2020.01.01-2020.12.31
5	上海阜丰电线电缆有限公司	销售电线电缆	QF-SH007	2020.01.01-2020.12.31
6	上海于奕实业有限公司	销售电线电缆	QF-SH025	2020.01.01-2020.12.31
7	上海接喜电线电缆有限公司	销售电线电缆	QF-SH008	2020.01.01-2020.12.31
8	上海白竹实业有限公司	销售电线电缆	QF-SH001-4	2020.01.01-2020.12.31
9	上海楷开实业有限公司	销售电线电缆	QF-SH001-3	2020.01.01-2020.12.31
10	上海昊琪电器成套有限公司	销售电线电缆	QF-SH002	2020.01.01-2020.12.31

(2)直销合同

截至2019年12月31日,发行人及其子公司正在履行或将要履行的标的金额超过2,000万元以上的直销合同如下:

序号	合同相对方名称	交易内容	签订时间	合同号	合同金额/万元
1	中核二局集团有限公司	采购电线电缆	2019/12/30	ZTJF-KJ2019-03-DYDL-01-02E	5,565.32
2	国网福建省电力有限公司物资分公司	采购电线电缆	2019/12/4	DLWZK-956-19-12-K-电力电缆(框架)	2,859.35
3	国网浙江省电力有限公司物资分公司	采购电线电缆	2019/12/30	SGZJ-W00THMM190508	2,856.23
4	江苏宏安安装防腐工程有限公司	采购电线电缆	2019/10/13	QF20191013-01002	2,146.40

2.采购合同

截至2019年12月31日,发行人及其子公司正在履行或将要履行的标的金额超过1,000万元的重大采购合同如下:

序号	合同相对方名称	采购方	交易内容	签订时间	合同号	合同金额/万元
1	宁波金田电材有限公司	发行人	采购铜杆	2019.12.30	-	2,494.00
2	福建福航机械有限公司	池州起帆	采购铜杆	2019.12.26	20191226005	1,555.20
3	苏州亨致金属材料股份有限公司	发行人	采购铜杆	2019.12.30	20191230	1,513.65
4	忠星国际贸易(上海)有限公司	发行人	采购铜杆	2019.12.29	2019122902	1,509.00
5	宁波世茂铜业股份有限公司	发行人	采购铜杆	2019.12.30	SMC11912302493	1,006.50

3.最高融资额/综合授信合同

截至2019年12月31日,发行人及其子公司正在履行或将要履行的额度金额超过3,000万元的重大最高融资借款合同和重大综合授信合同如下:

序号	合同名称	合同编号	借款人	贷款人	金额/万元	借款期限
1	最高融资借款合同	311921741701053	发行人	上海农商银行青浦支行	3,000	2017.05.12-2020.05.11
2	最高融资借款合同	20181841701019	发行人	上海农商银行青浦支行	3,700	2018.04.18-2021.04.17
3	最高融资借款合同	311921941701022	发行人	上海农商银行青浦支行	10,200	2019.05.21-2024.05.20
4	最高融资借款合同	311921941701028	发行人	上海农商银行青浦支行	7,600	2019.05.27-2020.05.24
5	最高融资借款合同	311921941701021	发行人	上海农商银行青浦支行	8,500	2019.05.27-2024.05.26
6	授信协议	121XY2019012001	发行人	招商银行上海分行	4,000	2019.08.28-2020.08.27
7	最高融资借款合同	311921941701050	池州中航	上海农商银行青浦支行	5,000	2019.10.17-2022.10.16
8	综合授信合同	900032019200002	发行人	民生银行上海分行	10,000	2019.11.19-2020.11.18