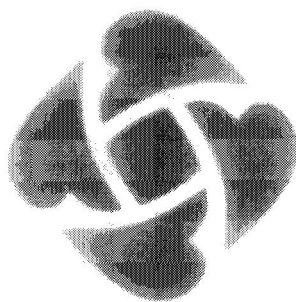


河南德威科技股份有限公司

Henan Dowellst Technology Corp.

（住所：河南省长葛市大周镇金阳大道北侧）



定向发行说明书（反馈稿）

本公司的定向发行的申请尚未得到中国证监会核准。本定向发行说明书申报稿不具有据以定向发行的法律效力，投资者应当以正式公告的定向发行说明书全文作为投资决策的依据。

主办券商



中原证券股份有限公司

（住所：郑州市郑东新区商务外环路10号中原广发金融大厦）

二〇一八年七月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺定向发行说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证定向发行说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会对本公司股票定向发行所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

目 录

声 明.....	2
释 义.....	4
一、公司基本信息.....	5
二、发行计划.....	5
（一）发行目的.....	6
（二）发行对象及公司现有股东优先认购安排.....	6
（三）发行价格和定价原则.....	8
（四）发行股份数量及预计募集资金总额.....	9
（五）公司除权除息、分红派息及转增股本的情况.....	9
（六）本次发行股票限售安排或发行对象自愿锁定的承诺.....	9
（七）前次募集资金使用情况.....	10
（八）本次募集资金用途.....	13
（九）本次发行前滚存未分配利润的处置方案.....	22
（十）本次发行提交股东大会批准和授权的相关事项.....	22
（十一）本次发行涉及主管部门审批、核准或备案事项情况.....	23
（十二）主要财务数据和指标情况.....	23
三、股票认购合同的内容摘要.....	43
（一）合同主体及签订时间.....	43
（二）认购方式及支付方式.....	43
（三）合同的生效条件和生效时间.....	44
（四）合同附带的任何保留条款、前置条件.....	44
（五）相关限售安排.....	44
（六）估值调整条款.....	44
（七）违约责任条款.....	44
四、本次发行对申请人的影响.....	44
（一）本次定向发行对公司经营管理的影响.....	44
（二）本次定向发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况.....	45
（三）公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况.....	45
（四）本次定向发行对其他股东的权益的影响.....	45
（五）本次定向发行相关特有风险的说明.....	46
五、其他需要披露的重大事项.....	46
六、中介机构信息.....	48
七、公司董事、监事、高级管理人员声明.....	50
八、中介机构声明.....	51
九、备查文件.....	54

释 义

本定向发行说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、德威股份	指	河南德威科技股份有限公司
股东大会	指	河南德威科技股份有限公司股东大会
董事会	指	河南德威科技股份有限公司董事会
监事会	指	河南德威科技股份有限公司监事会
《公司章程》	指	河南德威科技股份有限公司公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《投资者适当性管理细则》	指	《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则》
《问题解答（三）》	指	《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）——募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资》
《发行方案》	指	《河南德威科技股份有限公司股票发行方案（修订稿）》
《定向发行说明书》	指	《河南德威科技股份有限公司定向发行说明书（申报稿）》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、中原证券	指	中原证券股份有限公司
律师	指	北京德恒律师事务所
会计师	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
公司管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本定向发行说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

一、公司基本信息

公司名称：河南德威科技股份有限公司

英文名称：Henan Dowellst Technology Corp.

证券简称：德威股份

证券代码：833308

注册资本：82,825,819元

有限公司设立日期：2009年2月17日

股份公司设立日期：2015年2月15日

注册地址：河南省长葛市大周镇金阳大道北侧

办公地址：河南省长葛市大周镇金阳大道北侧

邮政编码：461507

联系电话：0374-6867577

传真：0374-6867199

电子邮箱：18300690137@126.com

网址：www.dowellst.com

法定代表人：孙秋建

董事会秘书：李广志

股票转让方式：集合竞价转让

主营业务：镁合金、镁合金轮毂、铝合金型材的生产及销售

经营范围：镁合金加工销售；铝型材加工销售；汽车轮毂加工销售；金属材料及制品销售；从事货物和技术的进出口业务（国家法律法规规定应经审批方可

经营或禁止进出口的货物和技术除外）。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

二、发行计划

（一）发行目的

本次股票发行募集资金扣除发行费用后主要用于公司新产品生产线——镁合金轮毂第二条生产线的建设和第一条生产线的后续完善，增加新产品的各种型号研发试制、补充及新增流动资金，加快已有新产品型号的批量生产，丰富产品结构，提升公司的综合竞争力和抗风险能力。

预计流动资金需求量为474.03万元，完善一期投资950万元，试生产及批量生产资金1200万元（含批量生产后所需的流动资金），新建新产品生产线等项目投资需求量为6,510万元，发行及各种中介服务费用预计725万元，总计9,859.03万元。本次募集资金不超过9,630万元，其中8,487万元用于项目投资及试生产、批量生产，1,143万元用于补充流动资金和支付相关发行费用，剩余不足部分由公司自有资金补足。

（二）发行对象及公司现有股东优先认购安排

1、现有股东优先认购安排

公司在册股东对于本次定向发行享有优先认购权，公司公告的认购期内，现有股东认购优先。拟参加本次认购的现有股东需回避本次定向增发股东大会表决。

在本次股票发行董事会会议召开前，公司已将本次股票发行的具体情况告知了现有董事，公司现有董事孙秋建先生表达了认购意愿，已在公司董事会审议本次《发行方案》时回避表决。

2、发行对象

本次股票发行为非公开发行，拟发行不超过1,800万股。本次股票发行对象为公司股权登记日（2018年3月26日）在册股东以及其他不超过35名符合《公司

法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和《全国中小股份转让系统投资者适当性管理细则》等法律法规规定的符合条件的投资者。

其中参与本次股票发行的合格投资者具体可包括以下3类：

（1）符合《非上市公众公司监督管理办法》和《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则》的合格自然人投资者，需同时符合以下条件：①在签署协议之日前，投资者本人名下最近10个转让日的日均金融资产500万元人民币以上。金融资产是指银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货及其他衍生产品等。②具有2年以上证券、基金、期货投资经历，或者具有2年以上金融产品设计、投资、风险管理及相关工作经历，或者具有《证券期货投资者适当性管理办法》第八条第一款规定的证券公司、期货公司、基金管理公司及其子公司、商业银行、保险公司、信托公司、财务公司，以及经行业协会备案或者登记的证券公司子公司、期货公司子公司、私募基金管理人等金融机构的高级管理人员任职经历。具有前款所称投资经历、工作经历或任职经历的人员属于《证券法》第四十三条规定禁止参与股票交易的，不得申请参与挂牌公司股票公开转让。

（2）符合《非上市公众公司监督管理办法》和《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则》的合格机构投资者，即：①实收资本或实收股本总额500万元人民币以上的法人机构；②实缴出资总额500万元人民币以上的合伙企业。

（3）《证券期货投资者适当性管理办法》第八条第二款、第三款规定的证券公司资产管理产品、基金管理公司及其子公司产品、期货公司资产管理产品、银行理财产品、保险产品、信托产品、经行业协会备案的私募基金等理财产品，社会保障基金、企业年金等养老金，慈善基金等社会公益基金，合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）等机构投资者。

本次发行经中国证监会核准后，认购对象可向公司申报认购股票的价格和数量，由公司董事会及主办券商按照价格优先、时间优先的原则，综合考虑认购数量、认购对象的类型与公司未来发展和业务拓展方向较为契合的投资者，确定发

行对象、发行价格和发行股数。具体认购方法以公司取得证监会就本次发行核准的批复后公布的《股票发行认购公告》为准。

3、发行对象适当性核查

为避免本次定向发行中出现规避投资者适当性管理规定的情况，本次发行对象中的非公司现有股东将按照《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则》、《关于加强参与全国股份转让系统业务的私募投资基金备案管理的监管问答函》以及《非上市公众公司监管问答——定向发行（二）》中的规定严格落实。

公司在确定具体投资者时将核查投资者是否符合投资者适当性条件，同时主办券商、律师会从事前、事中、事后等多个方面核查本次定向发行具体投资者是否符合投资者适当性条件。

（1）事前防范措施。主办券商、律师已对《发行方案》中的投资者的具体范围和确定方法进行了核查，未发现不符合《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则》等相关规定的情形。

（2）事中防范措施。主办券商、律师会协助公司持续跟踪。主办券商、律师在公司确定具有认购意向的发行对象时和签订认购协议之前，将按照《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定核查投资者的适当性资格，符合适当性条件的投资者才能与公司签署认购协议。

（3）事后防范措施。主办券商、律师会在股票发行认购缴款结束后逐一核查所有向公司缴款的投资者，确保最终定向发行结果合法合规，不存在任何不符合或者涉嫌规避投资者适当性管理规定的投资者。

（三）发行价格和定价原则

本次定向发行价格拟定为5.35元/股，拟发行股票数量为不超过1,800万股普通股。

2017年度经审计的归属于挂牌公司股东净利润为1,406.42万元。截至2017年12月31日，归属于挂牌公司股东净资产14,411.68万元，以2017年12月31日公司总股本82,825,819股计算，2017年度归属于挂牌公司的股东的每股收益为0.17元，2017年12月31日归属于挂牌公司股东的每股净资产为1.74元。

本次股票发行价格是综合考虑了公司所属行业、成长性、每股净资产等多种因素基础上，与现有股东、意向投资者协商后确定。

（四）发行股份数量及预计募集资金总额

本次发行股票的种类为人民币普通股。

公司以非公开定向发行的方式发行股票不超过1,800万股（含）人民币普通股，预计募集资金不超过人民币9,630万元（含），全部由认购对象以现金方式认购。

本次发行股票的数量以实际认购数量为准，认购超出发行数量上限的，超出部分无效。

（五）公司除权除息、分红派息及转增股本的情况

公司于2015年8月20日在全国中小企业股份转让系统挂牌。

2017年4月10日公司召开第一届董事会第十五次会议，2017年5月4日公司召开2016年年度股东大会，审议通过《关于2016年度利润分配预案》的议案，公司以本次资本公积转增股本前的总股本55,217,213股为基数，向全体股东按每10股转增5股。截至2017年5月16日，该次权益分派已完成，公司总股本变更为82,825,819股。该次权益分派不会对本次发行数量和价格造成影响。

除此之外，公司自挂牌以来未进行其他分红派息及转增股本安排。

（六）本次发行股票限售安排或发行对象自愿锁定的承诺

本次股票发行的新增股份登记在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司，新增股份为无限售条件的人民币普通股，可以一次性进入全国中小企业股份

转让系统进行公开转让。其他法律、法规有关于公司董事、监事、高级管理人员限售规定的，从其规定。

本次发行对象尚未确定，最终确定的发行对象有自愿锁定承诺的，按其承诺执行。

（七）前次募集资金使用情况

公司自挂牌以来共进行了两次发行股票募集资金，相关情况如下：

1、第一次募集资金使用情况

2015年11月20日，公司召开第一届董事会第四次会议，审议通过了《关于<河南德威科技股份有限公司股票发行方案>的议案》。

2015年12月6日，公司召开2015年第二次临时股东大会，审议通过《关于河南德威科技股份有限公司股票定向发行方案的议案》。

公司此次股票发行7,050,000股，共募集资金21,855,000元。股票发行募集资金用于补充公司发展所需运营资金，丰富产品类型，扩大业务规模，提升公司的竞争力和抗风险能力。

2016年1月20日，河南德威科技股份有限公司股票发行的新增注册资本及股本已经由亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了《验资报告》（亚会B验字【2016】0104号）。

2016年3月10日，全国中小企业股份转让系统出具了《关于河南德威科技股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函【2016】2025号），对公司此次股票发行的备案申请予以确认。

截至2016年8月31日，公司公告《河南德威科技股份有限公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》，上述募集资金已经全部使用完毕，募集资金使用及结余情况如下：

项 目	金 额 (元)
一、募集资金总额	21,855,000.00

发行费用	1,092,750.00
募集资金净额	20,762,250.00
加:利息收入扣除手续费净额	48,931.01
二、募集资金使用	20,811,181.01
1、运费	570,000.00
2、工资	150,000.00
3、利息支出	303,000.00
4、购买原材料	19,788,181.01
三、尚未使用的募集资金余额	0.00

此次募集资金用于公司的日常性经营，募集完成后降低了公司的经营压力，减少了债务融资带来的财务费用与财务风险，优化了公司的财务结构，提升了公司的盈利水平，增强了公司长期可持续发展能力。

2、第二次募集资金使用情况

2016年5月15日，公司召开第一届董事会第六次会议，审议通过了《关于<河南德威科技股份有限公司股票发行方案>的议案》。

2016年6月2日，公司召开2016年第一次临时股东大会，审议通过《关于河南德威科技股份有限公司股票定向发行方案的议案》。

2016年9月8日，公司董事会收到控股股东孙秋建先生提交的《关于公司2016年第四次临时股东大会增加临时提案的提议函》，提议将《关于修订公司<股票发行方案>的议案》作为临时议案提交公司2016年第四次临时股东大会审议。

2016年9月21日，公司2016年第四次临时股东大会审议通过了《关于修订公司<股票发行方案>的议案》。

2016年11月18日，公司召开第一届董事会第十二次会议，审议通过了《关于公司签署<股份认购合同>的议案》、《关于签署〈关于德威股份定向增发补充协议〉、〈关于德威股份定向增发补充协议之补充协议书〉的议案》。

2016年12月4日，公司2016年第五次临时股东大会审议通过了《关于公司签署股份认购合同的议案》、《关于签署关于德威股份定向增发补充协议、关于德威股份定向增发补充协议之补充协议书议案》。

公司此次股票发行11,997,000股，共募集资金53,986,501元。本次股票发行募集资金主要用于公司向镁合金下游产品延伸生产，增加知识产权投入、引进新产品生产线和补充流动资金。

2016年10月10日，河南德威科技股份有限公司本次股票发行的新增注册资本及股本已经由亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了《验资报告》（亚会B验字【2016】0613号）。

2016年12月20日，全国中小企业股份转让系统出具了《关于河南德威科技股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函【2016】9406号），对公司本次股票发行的备案申请予以确认。

截至2017年3月31日，上述募集资金已经全部使用完毕。募集资金使用及结余情况如下：

项 目	金 额 （元）
一、募集资金总额	53,986,501.00
发行费用	2,899,325.00
募集资金净额	51,087,176.00
加:利息收入扣除手续费净额	829,597.89
二、募集资金使用	51,916,773.89
1、运费	2,074,468.54
2、专用设备	15,908,000.00
3、厂房及设备基础建设	7,789,210.19
4、专用模具款	490,000.00
5、专利使用费	2,000,000.00
6、原材料及其它流动资金	14,808,993.74
7、辅助设备（表面处理设备）	8,500,000.00
8、其它设备	346,101.42
三、尚未使用的募集资金余额	0

公司在实际使用募集资金时根据实际情况进行了相应调整,并且经公司第一届董事会第十六次会议和2017年第二次临时股东大会审议通过。此次募集资金用于公司引进的新产品——镁合金汽车轮毂项目的第一期投资和补充流动资金,不但解决了项目的资金问题,使公司进入快速发展的通道,也使公司极大地增强了长期可持续发展能力。

(八) 本次募集资金用途

1、募集资金的必要性、可行性分析

公司自2015年挂牌以来,销售收入呈快速增长势头,2014年公司营业收入为51,330,440.60元,2015年实现营业收入81,107,839.20元,较2014年增长58.01%,2016年实现营业收入129,216,472.80元,较2015年增长59.31%,2017年公司营业收入达202,263,256.30元,较2016年增长56.53%,随着公司新产品市场的开发和培育,并通过与汽车整车厂商和汽车售后服务商沟通,以及对镁合金轮毂市场需求认真研判,公司通过发行股票募集资金进行镁合金轮毂生产线第二阶段的建设是必要的、合理的。具体理由如下:

(1) 客户情况

公司始终致力于镁合金轮毂市场的开拓,积极地与各大汽车厂商和汽车售后市场相关企业进行洽谈,并取得了一定的成效。

2017年8月,公司与美国TH Magnesium . Inc (TH镁业公司)签订了为期5年的镁合金轮毂《独家经销协议》;2017年12月,公司与上海诺立森国际贸易有限公司签订了镁合金轮毂产品《购销合同》;2018年1月,公司向北京汽车股份有限公司(以下简称“北汽”)提供的镁合金测试轮毂已经通过测试,并向其提交了C11平台车型的《北汽股份零部件报价单》;2018年5月,湖北三环国际股份有限公司董事长吉睿对公司的镁合金轮毂生产线进行了参观,并与公司商谈了合作的相关事宜;2018年7月,公司与德国MB DESIGN GmbH & Co. KG (德国MB设计公司)签订了《镁轮毂购销协议》。

(2) 项目进度

公司镁合金轮毂项目于2016年7月取得长葛市发展和改革委员会出具的

《河南省企业投资项目备案确认书》(豫许长葛制造[2016]13656号),2016年8月取得长葛市环境保护局出具的《关于河南德威科技股份有限公司年产100万只镁合金轮毂项目环境影响报告表的批复》。该项目分三个阶段进行建设。第一阶段和第三阶段主要为建设生产19”(含)以下的镁合金轮毂生产线,第二阶段主要为建设生产19”以上的镁合金轮毂生产线。

目前第一阶段的建设已按计划有序进行,已于2017年8月14日进行了开机试产,于2017年12月正式投产。公司的镁合金轮毂产品已分别在美国 Drive Right Data、中国国家轿车检测检验中心及德国 Anwendungstechnik 实验室进行检测,并分别一次通过全部各项性能测试获得产品合格证书。

目前,第二阶段和第三阶段的建设还未开始,本次募集资金即用于正式启动项目第二阶段的建设,募集资金完成后将开始进行第二条镁合金汽车轮毂生产线的建设。此生产线为主机吨位达12500吨的数控锻压机,可生产最大尺寸为24”的镁合金轮毂,满足客户对大尺寸产品的需求。

(3) 产品前景

1) 政策支持

目前,镁行业被列入有色金属工业重点发展方向,镁合金被列为重点发展材料,镁合金轮毂也已被列为重点产品目录。

国务院签发的国发【2013】21号《产业结构调整指导目录(2011年本)(2013年修正)》将铝镁合金等汽车轻量化材料应用及汽车产品开发、试验、检测设备及设施建设列为鼓励类产业。

国家发改委、科技部、工信部、商务部、知识产权局联合签发的国发【2011】10号文《当前优先发展的高科技产业化重点领域指南(2011年度)》将高性能镁合金材料列入当前优先发展的高科技产业化重点领域,包括高性能镁合金及其复合材料,镁及镁合金的液态铸轧技术,镁合金的线、棒、板、带、薄板、铸件、锻件、异型材等系列化产品的加工与焊接技术及相关配套设备。

镁合金轮毂已被列入《新材料产业“十二五”发展规划》和《新材料产业“十二五”重点产品目录》。《新材料产业“十二五”发展规划》中提出加快镁合金制备及深加工技术开发,开展镁合金在汽车零部件、轨道列车等领域的应

用示范，开展镁合金轮毂等应用示范。

目前我国镁合金消费结构中，汽车行业是主要消费领域。公司镁合金汽车轮毂项目是对镁合金产业链下游的延伸探索，符合国家鼓励支持新材料研发和应用的政策方针，受到了国务院发展研究中心、国家工信部、中国镁业协会、中国有色金属工业协会和国内外客户的关注。

2) 轻量化需求

目前，在节能减排的政策驱动下，汽车轻量化是汽车行业的发展潮流。汽车轻量化是指在保证汽车的强度和安全性能的前提下，尽可能地降低汽车的整备质量，从而提高汽车的动力性，减少燃料消耗，降低排气污染。

图表 1 我国乘用车轻量化市场空间

	先进高强度钢	铝合金	镁合金	碳纤维	总市场空间
2020 目标单车用量 (kg)	550	190	15	1.08	
2015 单车用量 (kg)	125	115	1.5	0.38	
单价 (元/kg)	6	40	100	120	
2015 年乘用车产销量 (万辆)	2111				
2020 年乘用车产销量 (万辆)	2780				
2015 年市场规模 (亿元)	158.3	1013	32	96.3	1203.3
2020 年市场规模 (亿元)	917.4	2112	417	360.3	3807.5

资料来源：choice 金融终端

2018 年 4 月 1 日，工信部、财政部、商务部、海关总署、质检总局联合公布的《乘用车企业平均燃料消耗量与新能源汽车积分并行管理办法》（简称“双积分”政策）正式实施，要求到 2020 年车企平均油耗降低到 5L/100km。降低油耗的途径中，从可行性及对汽车整体设计影响方面考虑，轻量化是较为理想的方法。“簧下质量（指不由悬挂系统中的弹性元件所支撑的质量，一般包括有车轮、弹簧、减震器以及其它相关部件等）”轻量化带来的降低油耗和操控收益远超同等幅度的“簧上质量（指由汽车悬挂系统支撑的重量，是汽车质量的绝大部分，一般包括车架、动力系统、传动装置、乘员等）”轻量化¹，汽车车轮属于“簧下质量”。

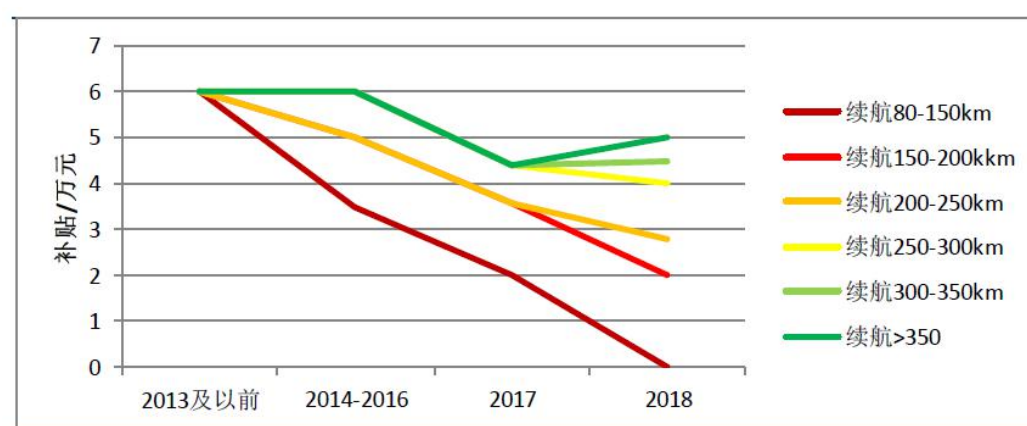
近几年新能源汽车发展迅猛，然而，电池续航是新能源汽车发展的瓶颈之

¹ 资料来源：Choice 金融终端，东兴证券，《汽车行业深度报告：轻盈伴“铝”：铝合金底盘零部件主打汽车轻量化下半场》。

一。增加续航里程主要有三种方法：提升锂电池性能；增加锂电池数目；减轻汽车重量。²综合考虑可行性、金钱成本和时间成本等方面，减轻汽车重量是较为理想的方法。

同时，国家针对新能源汽车的补贴与续航里程直接相关。2018年2月13日，由财政部牵头，四部委联合发布了《关于调整完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》，从2018年起，国家对于接受补贴车型的续航里程要求有了明显提高，补贴标准的区间的划分也更加细致，续航里程低于150公里的纯电动车型不再享受补贴，而续航里程高于350公里的纯电动车型，将享受比2017年更多的补贴。采取轻量化在增加新能源汽车续航里程的同时，有望帮助车企获取更多的政府补贴。

图表2 新能源汽车续航里程补贴



资料来源：工业和信息化部；choice 金融终端

镁合金金属密度小，质量轻，是轻量化汽车理想的金属材料。公司采用一次正反挤压锻造成型工艺专利技术，加大投入引进的大吨位数控锻压机和轮毂表面处理设备，生产出的锻造镁合金汽车轮毂比普通低压铝合金汽车轮毂重量减轻25%-40%，能够减轻整车质量，降低能耗，减少污染，符合国家节能减排对汽车轻量化的研发要求。

² 资料来源：Choice 金融终端，信达证券，《新能源汽车材料轻量化专题报告：新能源汽车补贴政策落地，汽车轻量化将成市场热点》。

图表 3 镁合金性质介绍

比重小	铝的 2/3，铁的 1/4
比强度高	比铝合金高 50MPa，是碳钢 2 倍
减震性好	阻尼性优于铸铁
抗冲击	优于铝合金和软钢
切削性好	切削力为铝和软钢的 1/2
电磁屏蔽优良	可屏蔽频率范围较广
易再生利用	可节约资源、保护环境

资料来源：choice 金融终端

随着国家对镁合金等新型轻合金材料行业的鼓励和支持，传统材料行业产能将不断降低，而新工艺新材料的应用将越发广泛，国家节能减排政策不断实施，汽车轻量化趋势愈发明显，公司面临行业飞速发展的重大机遇，将逐渐向多元化市场发展。镁合金轮毂具有强度高，抗冲击性能好；质量轻，有效降低惯性能量；散热性能好，能够使轮胎迅速散热，减少爆胎率，延长轮胎使用寿命等优点。镁合金轮毂的使用不管是对提高汽车安全性、舒适性、操控性等综合性能，对燃油车的节能减排，还是对新能源电动车的增加续航里程，都有着明显的效果，将特别受汽车生产商的青睐，市场潜力巨大。

（4）竞争优势

1) 人才优势

公司为了充分体现“人才创造财富”的经营理念，公司聘请了专业技术人才专门负责镁合金车间的技术、生产、质量、安全、设备改造等工作；聘请专业人士负责镁合金轮毂的产品销售、市场开发工作，具备明显的人才优势；公司注重对员工的工艺培训，通过“传、帮、带”模式，使团队成员尽快熟练掌握相关操作技能，在实践过程中逐步积累生产经验，为技术突破、效率提升打下稳固的人才基础；公司与许昌学院等高校进行产学研合作，进一步提升了人才培养、科技研发及员工培训等方面的实力。

2) 研发优势

登录新三板以来，公司每年投入大量资金进行技术研发，通过整合内外部的优质资源，组建了一支优秀的研发团队，并取得了多项技术成果，极大提高了公司生产效率，提高了市场竞争力。目前，公司共有 12 项专利，其中 1 项发

明专利、6项实用新型专利、5项外观设计专利，此外，公司还有13项专利申请已经获国家知识产权局受理。

3) 技术优势

公司为增强可持续发展的能力，对原有产品镁合金轮毂进行了产业链的延伸，向附加值更高的镁合金汽车轮毂产品扩展。镁金属化学性质活泼、存在质量不稳定、不耐腐蚀等特性，镁合金轮毂生产具有技术含量高、生产工艺复杂的特点，公司掌握和发明了一系列镁合金轮毂生产技术。

①为了保证镁合金轮毂的稳定性，目前，镁合金轮毂多采用全锻造技术，传统全锻造技术采用多部锻造法，需要多台压力机和多套模具经过多次脱模装模才能成型，成本较高，生产效率也受到限制。而公司加大投入引进的大吨位数控锻压机和轮毂表面处理设备以及掌握的一次正反挤压锻造成型技术，只需单台压力机和单套模具一次脱模装模即可成型，在保证产品质量的同时，提高了生产效率，降低了成本；

②公司发明的轮毂铣削冲头，降温效果良好，提高了轮毂的加工精度；

③公司创造了防滴油的轮毂涂装吊具，有效防止润滑油滴到轮毂表面，显著提高了轮毂表面涂覆的洁净度；

④公司取得了一种耐腐蚀的镁合金发明专利，有效提高镁合金轮毂的稳定性，保证产品质量。

公司具有包括锻造、机加工、表面处理等完整的轮毂生产工艺，公司镁合金轮毂的生产技术能力具有一定的优势。

4) 质量管理优势

公司自成立以来，秉承“质量第一、客户至上、科技为本、奉献社会”的经营理念，依靠技术进步，狠抓产品质量，取得了长足发展。公司建立了完善的质量保证体系，培养全体员工良好的质量意识。公司引进先进水平的分析检测设备，确保生产检测数据的准确性与公司产品质量的稳定性。公司在销售中注重产品质量的提升和推广，在市场上树立了良好的形象。

5) 产品优势

公司的镁合金轮毂采取订单生产的模式，可根据客户的不同要求，设计和生产各种外观、造型的产品。独特的轮毂锻造工艺，使得公司的镁合金轮毂质

量稳定性高、外观设计精美、造型多样化，能够保证车辆的安全性，提高整车的美观性以及满足客户的个性化要求。

综上所述，公司始终致力于镁合金轮毂市场的开拓、拓展客户并取得了一定的成效；公司目前已建成可生产 19"（含）以下轮毂的生产线，通过募集资金引进更大吨位的数控锻压机床、建设生产 19" 以上轮毂的生产线，不但能丰富公司产品型号，更可以满足客户对大尺寸镁合金轮毂的需求，拓展更多的客户；公司镁合金轮毂的生产技术能力及镁合金轮毂的诸多优点，使得公司轮毂产品竞争优势明显；随着节能减排政策的不断实施、“双积分”政策的落地和新能源汽车补贴政策的调整，汽车轻量化将成为汽车行业的潮流，同时国家鼓励和支持发展镁合金等新型轻合金材料产业，公司面临行业飞速发展的重大机遇，公司产品的市场潜力巨大，前景广阔。因此，公司募集资金进行项目第二阶段的建设具有合理性。

2、募集资金用途

（1）公司 2018 年度营业收入预测

单位：元

项目	营业收入	增长额	增长率
2015 年度	81,107,839.20		
2016 年度	129,216,472.80	48,108,633.60	59.31%
2017 年度	202,263,256.30	73,046,783.50	56.53%
平均增长率			57.92%

2016 年度营业收入增长率为 59.31%，2017 年度营业收入增长率为 56.53%，平均营业收入增长率为 57.92%。基于谨慎性原则，申请人营业收入增长率不高于报告期内平均水平，预计申请人 2018 年营业收入增长率为 48.32%。

（2）2018 年新增流动资金需求预测

针对未来营业收入预测情况，公司基于销售收入预测数据和销售百分比法（各会计科目占营业收入比例保持不变），预测未来公司的新增流动资金占用额（即营运资金需求）。由于本次募集资金用途之一是用于补充公司生产经营

所需的营运资金，故对公司营业收入增长所带来的经营性流动资产及经营性流动负债的变化情况进行分析，不考虑非流动资产及非流动负债。

1) 经营性流动资产和经营性流动负债的测算取值依据

选取应收账款、预付账款、应收票据及存货等四个指标作为经营性流动资产，选取应付账款、预收账款及应付票据等三个指标作为经营性流动负债。

公司经营性流动资产和经营性流动负债相关科目占营业收入的百分比，系按资产负债表科目数据占营业收入数据的比例计算得出。

2) 流动资金缺口的测算依据：流动资金缺口=2018年增加的营业收入×营运资金占营业收入百分比。

因此，公司2018年营业收入增加所形成的新增营运资金需求具体测算如下：

项目	2017 年度/2017 年末 (万元)	占营业收入比例	2018 年度/2018 年末增加额 (预测) (万元)
营业收入	20,226.33		9,773.67
应收账款	200.28	0.99%	96.76
应收票据	0.00	0.00%	0.00
预付账款	334.4	1.65%	161.27
存货	1,579.99	7.81%	763.32
经营性流动资产小计	2,114.67	10.45%	1,021.35
应付账款	1,080.95	5.34%	521.91
应付票据	0.00	0.00%	0.00
预收账款	52.78	0.26%	25.41
经营性流动负债小计	1,133.73	5.60%	547.32
营运资金合计	980.94	4.85%	474.03

注：2018年业绩系根据公司目前营业收入、尚在履行的订单及公司2018年潜在业务综合考虑预计，不构成业绩承诺或盈利预测。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

根据上表测算，经营性流动资产增加 1,021.35 万元，经营性流动负债增加 547.32 万元，营运资金增加 474.03 万元，因此，预计需增加的流动资金为 474.03 万元。（前次根据选取的应付职工薪酬、应交税费、其他应收款及其他应付款等指标测算出的需增加流动资金金额为 418.31 万元）。

（3）镁合金轮毂新项目³预测资金需求：

镁合金轮毂新项目原预计总共投资 12,000 万元，分三期投资，首期投资原预计 4,461 万元，现已投资 4,553.53 万元，因购置设备几次升级，预计尚需资金 950 万元即可完成后期投资；另外，一期项目建成投产后，试生产及批量生产所需资金预计 1200 万元，包括试生产和批量生产所需原材料、包装材料、专用模具、数控精加工刀具、货品周转箱等 800 万元，样品检测费用尚需 390 万元（样品在美国检测费用按 8 个系列预计，每个系列需 10 万美元，即折合人民币约 65 万元，现已经完成 2 个型号的检测），其它费用 10 万元；第二期投资预计 6,988 万元，现已经预付部分设备款 478 万元，尚需投资预计金额如下所示：

项目	金额（万元）	备注
设备类	5,750.00	第二条生产线单台价格及第二条生产线部分预付款（因大型设备生产周期长），含机器人及喷淋装置；辅助设备；精加工数控设备；扩容动力设备；检测试验设备等
电缆铺设及设备基础	500.00	三条线使用
办公及试验用房	100.00	
其它生产辅助费用	160.00	
合计	6,510.00	

注：上述具体项目金额为预计数，以实际发生的金额为准。

综上，预计流动资金需求量为 474.03 万元，完善一期投资 950 万元，试生产及批量生产资金 1200 万元（含批量生产后所需的流动资金），新建新产品生产

³ 镁合金轮毂新项目已获得长葛市发展和改革委员会颁发的《河南省企业投资项目备案确认书》，该项目属于国家产业结构调整目录（2011 年本 2013 年修订本）允许类项目。同时，该项目还取得长葛市环境保护局和许昌市环境保护局的同意该项目新增排放污染物的审核意见。

线等项目投资需求量为6,510万元，发行及各种中介服务费用预计725万元，总计9,859.03万元。

本次募集资金不超过9,630万元，其中8,487万元用于项目投资及试生产、批量生产，1,143万元用于补充流动资金和支付相关发行费用，剩余不足部分由公司自有资金补足。

综上所述，公司本次发行所募集资金总额在9,630万元以内基本能满足经营需要和项目需要，符合企业稳步发展的实际情况，未超过资金的实际需求量，符合相关制度的规定。

3、本次募集资金的使用管理

公司已按照全国股份转让系统发布的《挂牌公司股票发行常见问答（三）——募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资》的规定，结合公司实际情况，制定了《河南德威科技股份有限公司募集资金管理制度》（公告编号：2016-049）。公司将会为本次发行设立募集资金专项账户，该募集资金专项账户作为认购账户，不得存放非募集资金或用作其他用途。公司将会在本次发行认购结束后验资前，与主办券商、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，对本次发行的募集资金进行专户管理。

（九）本次发行前滚存未分配利润的处置方案

本次股票发行前的滚存未分配利润由本次发行后的新老股东按其持股比例共同享有。

（十）本次发行提交股东大会批准和授权的相关事项

2017年6月3日，公司2017年第三次临时股东大会审议通过如下议案：

- 1、《关于<河南德威科技股份有限公司股票发行方案>的议案》
- 2、《关于因本次定向发行修改<公司章程>的议案》
- 3、《关于签订<募集资金三方监管协议>及开立募集资金专用账户的议案》

4、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次定向股票发行相关事宜》的议案。

2018年4月1日，公司2018年第二次临时股东大会审议通过《关于修订河南德威科技股份有限公司股票发行方案》的议案。

（十一）本次发行涉及主管部门审批、核准或备案事项情况

本次发行前公司股东人数已经超过200人，根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关法律法规和规范性文件的规定，本次股票发行需报中国证监会核准。在取得中国证监会核准文件后，本次定向发行还需要向全国股份转让系统公司备案。

（十二）主要财务数据和指标情况

公司2016年度、2017年度财务报表业经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“亚会B审字（2017）0854号”和“亚会B审字（2018）0294号”标准无保留意见《审计报告》。公司2016年度、2017年度的财务情况如下：

1、资产负债表主要数据

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总额	217,148,138.05	189,136,743.20
负债总额	73,031,349.13	59,084,193.72
归属于母公司股东权益合计	144,116,788.92	130,052,549.48
少数股东权益	-	-
股东权益合计	144,116,788.92	130,052,549.48

公司2017年末总资产为21,714.81万元，较2016年末增长14.81%；其中净资产为14,411.68万元，较2016年末增长10.81%，主要是由于公司2017年度实现1,406.42万元的净利润所致；公司2017年末负债总额7,303.13万元，较2016

年末增长 23.61%，主要是因为公司在 2017 年度通过融资租赁方式筹资 1,600.00 万元。

2、利润表主要数据

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
营业收入	202,263,256.30	129,216,472.80
营业利润	17,728,135.54	11,460,967.04
利润总额	17,746,604.83	11,699,207.79
净利润	14,064,239.44	9,411,758.01
归属于母公司股东的净利润	14,064,239.44	9,411,758.01
少数股东损益	-	-

公司 2017 年度实现营业收入 20,226.33 万元，较 2016 年度增长 56.53%，主要原因是公司开发了适合市场需求的新型铝镁型材产品，业务迅猛发展所致。在铝镁型材业务开发过程中，公司增大了对工业型材的推广力度，尤其是针对西安中扬电气股份有限公司、无锡艾美克动力机械有限公司系列型材的销售，对提升经营业绩效果明显。

公司 2017 年度实现净利润 1,406.42 万元，较 2016 年增长 49.43%。主要因为公司大力推广铝镁型材尤其是工业型材销售业务，和镁合金锭业务相比，该业务毛利率水平较高，公司营业收入大幅提高也使得营业利润、净利润大幅增加。

3、现金流量表主要数据

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	24,978,561.46	28,517,804.45
投资活动产生的现金流量净额	-91,935,110.48	-38,141,158.47
筹资活动产生的现金流量净额	6,097,030.47	70,718,245.22
汇率变动对现金的影响	-	-
现金及现金等价物净增加额	-60,859,518.55	61,094,891.20

公司 2017 年度经营活动产生的现金流量净额为 2,497.86 万元, 较 2016 年度减少 12.41%, 主要是由于营业收入大幅增长的同时, 公司运输费用和各项税费支出大幅度增长, 同时为保障销售, 存货增加导致资金占用所致。

公司 2017 年度投资活动产生的现金流量净支出额较 2016 年大幅增加, 主要原因为公司年产 100 万只镁合金汽车轮毂项目的第一期工程投入大量资金所致。

公司 2017 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2016 年大幅减少, 主要原因为公司 2016 年度通过定向增发股票募集资金 7,584.15 万元, 而在 2017 年度通过定向增发股票募集资金金额为 0 元。

4、主要财务指标

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
营业收入（元）	202,263,256.30	129,216,472.80
毛利率（%）	20.44	21.72
归属于挂牌公司股东的净利润（元）	14,064,239.44	9,411,758.01
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	14,053,261.92	9,253,694.53
加权平均净资产收益率（%）	10.26	13.72
经营活动产生的现金流量净额（元）	24,978,561.46	28,517,804.45
基本每股收益（元/股）	0.17	0.15
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.15
项目	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总计（元）	217,148,138.05	189,136,743.20
负债总计（元）	73,031,349.13	59,084,193.72
归属于挂牌公司股东的净资产（元）	144,116,788.92	130,052,549.48
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.74	2.36
资产负债率（%）	33.63	31.24
流动比率（倍）	0.35	1.39
应收账款（元）	2,002,750.38	1,086,613.41
应收账款周转率	130.94	23.29
存货周转率	11.42	7.75

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、每股净资产=期末归属于公司股东的所有者权益÷期末股本数
- 2、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 3、流动比率=流动资产÷流动负债
- 4、速动比率=速动资产÷流动负债
- 5、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 6、加权平均净资产收益率=归属于母公司所有者的净利润÷加权平均净资产×100%
- 7、基本每股收益=归属于母公司所有者的净利润÷加权平均股本数×100%
- 8、应收账款周转率=应收账款周转率=营业收入/（（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2）
- 9、存货周转率=营业成本/（（期初存货余额+期末存货余额）/2）

注：上表中加权平均净资产收益率、每股收益系按照《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求进行计算而得。

综上，公司经营状况稳定，资产负债率较低，不存在资不抵债或者明显缺乏清偿能力等破产风险。

5、资产负债结构分析

单位：元

项目	2017年12月31日		2016年12月31日		金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	709,253.00	0.33%	61,568,771.55	32.55%	-98.85%
应收账款	2,002,750.38	0.92%	1,086,613.41	0.58%	84.31%
存货	15,799,872.98	7.28%	12,378,673.40	6.55%	27.64%
固定资产	148,146,061.62	68.22%	52,228,023.61	27.61%	183.65%
在建工程	224,179.00	0.10%	24,835,947.17	13.13%	-99.10%

短期借款	44,000,000.00	20.26%	44,000,000.00	23.26%	-
应付账款	10,809,501.68	4.98%	3,733,265.93	1.97%	189.55%
长期借款	-	-	-	-	-
长期应付款	8,949,413.38	4.12%	2,916,666.65	1.54%	206.84%
资产总计	217,148,138.05	-	189,136,743.20	-	14.81%

2017 年末货币资金较 2016 年末减少 98.85%，主要原因为公司 2016 年定向发行股票，于 2016 年 12 月 20 日取得股转系统《关于河南德威科技股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2016]9406 号），共募集资金 5,398.65 万元，2016 年底尚未使用完毕，使得 2017 年期初数过大。

2017 年末应收账款较 2016 年末增加 84.31%，主要原因为 2017 年公司部分镁合金锭销售形成的应收款项在 2017 年年底尚未收回，相应增加了应收款项余额所致。

2017 年末固定资产较 2016 年末增加 183.65%，在建工程较 2016 年末减少 99.10%，主要原因为 2017 年度公司镁合金轮毂生产线第一期建设完工达到可使用状态转入固定资产所致。

2017 年末应付账款较 2016 年末增长 189.55%，主要原因是 2017 年度公司镁合金轮毂生产线建设产生了部分应付款项。

2017 年末长期应付款较 2016 年末增加 206.84%，系公司通过融资租赁方式向融信租赁股份有限公司、上海云城融资租赁有限公司、银领融资租赁（上海）有限公司融资 1,600.00 万元所致，其中应于 2018 年度支付的 700.00 万元记入报表中“一年内到期的非流动负债”科目。

6、营业情况分析

单位：元

项目	2017 年度		2016 年度		金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	202,263,256.30		129,216,472.80		56.53%
营业成本	160,923,600.94	79.56%	101,152,532.86	78.28%	59.09%
毛利率	20.44%	-	21.72%	-	-

管理费用	11,577,939.44	5.72%	9,569,518.82	7.41%	20.99%
销售费用	7,631,247.52	3.77%	3,873,134.46	3.00%	97.03%
财务费用	3,878,666.66	1.92%	2,782,853.33	2.15%	39.38%
营业利润	17,728,135.54	8.76%	11,460,967.04	8.87%	54.68%
营业外收入	29,967.09	0.01%	320,709.08	0.25%	-90.66%
营业外支出	11,497.80	0.01%	82,468.33	0.06%	-86.06%
净利润	14,064,239.44	6.95%	9,411,758.01	7.28%	49.43%

2017 年度营业收入较 2016 年度增加 56.53%，主要原因是公司开发了适合市场需求的新型铝镁型材产品，业务迅猛发展所致。在铝镁型材业务开发过程中，公司增大了对工业型材的推广力度，尤其是针对西安中扬电气股份有限公司、无锡艾美克动力机械有限公司系列型材的销售，对提升经营业绩效果明显；2017 年度营业成本较 2016 年度增加 59.09%，主要是因为随着销售收入的大幅度增长，成本也相应增长；

2017 年度销售费用较 2016 年度增加 97.03%，主要原因为 2017 年度业务规模迅速扩大，尤其是外地客户销售占比显著增长，如无锡艾美克动力机械有限公司、西安中扬电气股份有限公司、河南交联电缆有限公司等，销售运输费用和营销费用相应增长所致；

2017 年度财务费用较 2016 年度增长 39.38%，主要原因为 2017 年度公司充分运用融资租赁模式增加融资 1,600.00 万元，财务费用支出相应增加所致；

2017 年度营业外收入较 2016 年末减少 90.66%，主要原因为 2017 年度没有取得政府各类补贴收入，而 2016 年度收到政府奖励的新三板上市补贴 30 万元所致；营业外支出较 2016 年减少 86.06%，主要 2017 年度滞纳金支出减少所致；

2017 年度营业利润较 2016 年度增长 54.68%，主要原因为公司大力推广铝镁型材尤其是工业型材销售业务，和镁合金锭业务相比，该业务毛利率水平较高，公司营业收入大幅提高也使得营业利润大幅增加；2017 年度净利润较 2016 年度增长 49.43%，主要由大幅增长的营业利润带来的。

7、营业收入、营业成本情况

(1) 收入、成本构成

单位：元

项目	2017 年度金额	2016 年度金额	变动比例
主营业务收入	202,263,256.30	126,664,848.87	59.68%
其他业务收入	-	2,551,623.93	-100.00%
主营业务成本	160,923,600.94	98,411,933.36	63.52%
其他业务成本	-	2,740,599.50	-100.00%

(2) 营业收入按产品分类分析

单位：元

类别/项目	2017 年度收入 金额	占营业收入比 例%	2016 年度收入 金额	占营业收入比 例%
镁合金锭	5,113,564.11	2.53%	341,928.21	0.26
铝镁型材	196,797,610.99	97.30%	126,322,920.66	97.76
镁锭	10,200.85	-	-	-
镁合金轮毂	341,880.35	0.17%	-	-

2017 年度公司继续加大新产品铝镁型材营销力度，适当提高了镁合金锭产品销量。在铝镁型材业务开发过程中，公司增大了对工业型材的推广力度，尤其是针对西安中扬电气股份有限公司、无锡艾美克动力机械有限公司系列型材的销售，对提升经营业绩效果明显。

(3) 2017 年度前五大客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在 关联关系
1	无锡艾美克动力机械有限公司	57,302,486.96	28.33%	否
2	河南交联电缆有限公司	45,827,495.73	22.66%	否
3	西安中扬电气股份有限公司	39,693,589.74	19.62%	否
4	西部电缆股份有限公司	12,774,906.67	6.32%	否
5	北京环氧环保科技发展有限公司	5,025,641.03	2.48%	否
合计		160,624,120.13	79.41%	

(4) 2017 年度前五大供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	焦作鑫万铝业有限公司	13,716,054.97	10.44%	否
2	天津廉顺发达贸易有限公司	7,762,393.16	5.91%	否
3	洛阳市团荣金属材料有限公司	7,662,222.22	5.83%	否
4	天津振丰金属材料有限公司	7,479,914.53	5.69%	否
5	天津泰鸿飞金属材料销售有限公司	5,876,923.08	4.47%	否
合计		42,497,507.96	32.34%	

(5) 客户稳定性、销售收入可持续性分析

1) 客户稳定性分析

2018 年 1-3 月前五大客户如下：

序号	客户	销售金额（元）	年度销售占比	是否存在关联关系
1	西安中扬电气股份有限公司	12,846,495.73	35.31%	否
2	河南交联电缆有限公司	9,873,901.71	27.14%	否
3	温州市民扬电池新材料有限公司	1,893,799.15	5.20%	否
4	台州市路桥诚擎机电厂	1,662,905.98	4.57%	否
5	台州市路桥雄鹰机械有限公司	1,039,316.24	2.86%	否
合计		27,316,418.81	75.08%	

2017 年度前五大客户如下：

序号	客户	销售金额（元）	年度销售占比	是否存在关联关系
1	无锡艾美克动力机械有限公司	57,302,486.96	28.33%	否
2	河南交联电缆有限公司	45,827,495.73	22.66%	否
3	西安中扬电气股份有限公司	39,693,589.74	19.62%	否
4	西部电缆股份有限公司	12,774,906.67	6.32%	否
5	北京环氧环保科技发展有限公司	5,025,641.03	2.48%	否
合计		160,624,120.13	79.41%	

2016 年度前五大客户如下：

序号	客户	销售金额（元）	年度销售占比	是否存在关联关系
1	西安中扬电气股份有限公司	34,657,825.49	26.82%	否
2	河南交联电缆有限公司	33,333,333.34	25.80%	否
3	慈溪市天行电器有限公司	8,243,162.39	6.38%	否
4	绍兴市意美德窗饰有限公司	8,162,318.81	6.32%	否
5	苏州创能新能源实业有限公司	7,535,356.39	5.83%	否
合计		91,931,996.42	71.15%	

由上述表格可知，对西安中扬电气股份有限公司、河南交联电缆有限公司的销售金额较大，且比较稳定。2017 年度摩拜单车处于爆发增长期，无锡艾美克动力机械有限公司（摩拜单车的车架供应商）向公司的采购额迅速增加，但由于无锡艾美克动力机械有限公司受摩拜单车市场投放量减少的影响，2018 年 1-3 月未发生对其销售收入。

2018 年一季度虽然无锡艾美克动力机械有限公司受摩拜单车市场投放量减少的影响，订单大幅减少，但公司对西安中扬电气股份有限公司、河南交联电缆有限公司、温州市民扬电池新材料有限公司等老客户的销售额比较稳定，公司客户具有一定的稳定性。

2) 销售收入可持续性分析

2018 年 1-5 月的营业收入为 7,567.57 万元，除了受春节假期、燃气供应暂时短缺的因素影响，2018 年 1-2 月份营业收入相对较低（2018 年 1-2 月份实现销售收入 1,201.66 万）外，2018 年 3-5 月累计实现销售收入 6,365.91 万元，月均销售额 2100 多万元，销售收入具备可持续性。

3) 大客户依赖性分析

2017 年以来公司主要立足于国内稳固老客户、开发新客户，特别是铝镁型材业务开发进展迅猛。随着公司增大了对工业型材、镁合金轮毂等产品的推广力度，公司的新客户持续增加，2018 年 1-3 月份增加了台州市路桥诚挚机电厂、台州市路桥雄鹰机械有限公司、郑州紫东机电设备有限公司、河南森源重工有限公司等较多新客户。

2017 年度对无锡艾美克动力机械有限公司、西安中扬电气股份有限公司及

河南交联电缆有限公司三家公司销售占比合计较高，对大客户存在一定的依赖，但对单一客户销售占比均未超过 30%，且结合 2018 年 1-5 月的销售情况，虽然对无锡艾美克动力机械有限公司销售大幅度减少，但并未造成公司整体销售收入大幅减少，因此，对大客户存在一定的依赖，但对单一客户不存在依赖。

8、主要资产负债情况

(1) 应收账款

①应收账款分类披露

单位：元

种 类	2017.12.31				
	金 额	比例%	坏账准备	比例%	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	2,108,158.29	100.00	105,407.91	5.00	2,002,750.38
信用风险特征组合小计	2,108,158.29	100.00	105,407.91	5.00	2,002,750.38
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合 计	2,108,158.29	100.00	105,407.91	5.00	2,002,750.38

应收账款按种类披露（续）

种 类	2016.12.31				
	金 额	比例%	坏账准备	比例%	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	12,357,410.00	91.53	12,357,410.00	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	1,143,803.60		57,190.19	5.00	1,086,613.41
信用风险特征组合小计	1,143,803.60	8.47	57,190.19	5.00	1,086,613.41

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合 计	13,501,213.60	100.00	12,414,600.19	5.00	1,086,613.41

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2017.12.31		
	应收账款	坏账准备	计提比例%
1 年以内	2,108,158.29	105,407.91	5.00
1 至 2 年	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-
3 至 4 年	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-
5 年以上	-	-	-
合计	2,108,158.29	105,407.91	5.00

续表

账龄	2016.12.31		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,143,803.60	57,190.19	5.00
1 至 2 年	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-
3 至 4 年	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-
5 年以上	-	-	-
合计	1,143,803.60	57,190.19	5.00

②2017 年计提、收回或转回的坏账准备情况

2017 年计提坏账准备金额 48,217.72 元，收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

③2017 年度实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	12,357,410.00

其中重要的应收账款核销情况：

单位名称	应收账款性质	核销金额 (元)	核销原因	履行的核销程序	款项是否有关联交易产生
南京智和有色金属有限公司	货款	12,357,410.00	款项已被南京海关缉私局没收	经董事会研究通过	否

应收账款核销说明：2011年11月本公司向南京智和有色金属有限公司供货，南京智和有色金属有限公司总经理犯走私普通货物罪，判决执行有期徒刑十三年，走私犯罪所得赃款予以追缴，上交国库。南京海关缉私局依据法院判决对冻结的南京智和有色金属有限公司账户上述款项作为违法所得予以追缴。此时，南京智和有色金属有限公司尚欠本公司货款12,357,410.00元。2017年公司确认形成坏账的款项无法追回，公司予以核销。

④按欠款方归集的2017.12.31前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	2017.12.31		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
闻喜县华镁工贸有限公司	1,683,750.00	79.87	84,187.50
上海诺立森国际贸易有限公司	400,000.00	18.97	20,000.00
无锡艾美克动力机械有限公司	24,408.29	1.16	1,220.41
合计	2,108,158.29	100.00	105,407.91

(2) 存货

单位：元

项目	2017.12.31			2016.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,873,493.47	-	1,873,493.47	362,486.37	-	362,486.37

在产品	1,039,478.11	-	1,039,478.11	-	-	-
库存商品	10,805,448.71	-	10,805,448.71	11,417,704.15	-	11,417,704.15
周转材料	2,081,452.69	-	2,081,452.69	598,482.88	-	598,482.88
合计	15,799,872.98	-	15,799,872.98	12,378,673.40	-	12,378,673.40

(3) 固定资产

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值					
1.2017.1.1	26,926,239.10	37,003,625.17	88,864.06	747,742.23	64,766,470.56
2.2017 年增加金额	5,380,201.15	97,360,641.78	-	50,690.94	102,791,533.87
（1）购置	-	34,358,278.72	-	50,690.94	34,408,969.66
（2）在建工程转入	5,380,201.15	63,002,363.06	-	-	68,382,564.21
（3）企业合并增加	-	-	-	-	-
3.2017 年减少金额	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-
（2）资产改造计入在建工程	-	-	-	-	-
4.2017.12.31	32,306,440.25	134,364,266.95	88,864.06	798,433.17	167,558,004.43
二、累计折旧					
1.2016.12.31	6,374,201.31	5,560,030.68	84,420.85	519,794.11	12,538,446.95
2.2017 年增加金额	1,103,303.73	5,689,946.66	-	80,245.47	6,873,495.86
（1）计提	1,103,303.73	5,689,946.66	-	80,245.47	6,873,495.86
（2）企业合并增加	-	-	-	-	-
3.2017 年减少金额	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
4.2017.12.31	7,477,505.04	11,249,977.34	84,420.85	600,039.58	19,411,942.81
四、账面价值					
1. 2017.12.31 账面价值	24,828,935.21	123,114,289.61	4,443.21	198,393.59	148,146,061.62
2. 2017.1.1 账面价值	20,552,037.79	31,443,594.49	4,443.21	227,948.12	52,228,023.61

(4) 无形资产

单位：元

项目	土地使用权	专利权	商标权	合计
一、账面原值				
1.2017.1.1 余额	33,635,800.00	-	-	33,635,800.00
2.2017 年 增加金额	-	6,000,000.00	110,148.38	6,110,148.38
(1) 购置	-	6,000,000.00	110,148.38	6,110,148.38
(2) 内部研发	-	-	-	-
(3) 企业合并 增加	-	-	-	-
3. 2017 年 减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4.2017.12.31 余额	33,635,800.00	6,000,000.00	110,148.38	39,745,948.38
二、累计摊销				
1.2017.1.1 余额	3,479,249.00	-	-	3,479,249.00
2.2017 年 增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	672,716.00	300,000.00	3,157.01	975,873.01
(2) 企业合并 增加	-	-	-	-
3.2017 年 减少金额	-	-	-	-
(1) 处置或报 废	-	-	-	-

项目	土地使用权	专利权	商标权	合计
4.2017.12.31 余额	4,151,965.00	300,000.00	3,157.01	4,455,122.01
四、账面价值				
1.2017.12.31 账面价值	29,483,835.00	5,700,000.00	106,991.37	35,290,826.37
2.2017.1.1 账面价值	30,156,551.00	-	-	30,156,551.00

(5) 短期借款

短期借款分类

单位：元

项目	2017.12.31	2016.12.31
抵押加保证借款	35,000,000.00	15,000,000.00
保证借款	9,000,000.00	29,000,000.00
信用借款	-	-
短期融资券	-	-
票据贴现	-	-
合计	44,000,000.00	44,000,000.00

短期借款分类说明：

银 行	金额(万元)	借款日期	到期日期	备注
郑州银行中牟支行	900.00	2016/11/28	2017/11/27	河南端木风投资担保有限公司担保，孙秋建为保证人。
浦发银行许昌分行	3,500.00	2017/1/12	2018/1/05	长葛市亿阳金属有限公司、河南德信电瓷有限公司、孙秋建为保证人；本公司以土地使用权做抵押

9、2017 年度公司轮毂项目投产后亏损原因

2017 年度镁轮毂项目营业收入和营业成本金额分别为 341,880.35 元、572,938.76 元，项目亏损 231,058.41 元，镁合金汽车轮毂项目投产后亏损主要原因如下：

(1) 由于汽车对安全性能要求非常高，汽车轮毂又属于汽车关键零部件，目前使用铝合金汽车轮毂的汽车占比较高，各大汽车厂商在大规模改用镁合金汽车轮毂前，需要一定的时间进行动态弯曲疲劳试验、动态径向疲劳试验、冲击试验等一系列测试，因此，就像从钢轮毂改用铝合金轮毂的过程一样，从铝合金轮毂改用镁合金汽车轮毂也需要一定的市场拓展时间。镁合金轮毂项目第一条生产线于2017年8月开始试生产，2017年11月结束试生产，并于2017年12月开始正式投产。2017年12月镁合金轮毂项目仅向上海诺立森国际贸易有限公司实现销售收入341,880.35元，导致2017年度轮毂项目营业收入金额较小；

(2) 2017年度镁合金汽车轮毂项目营业成本构成具体情况如下：

单位：元

类别	2017年度		
	金额	比例(%)	单位产品成本
直接材料	273,871.45	47.80	547.74
直接人工	37,296.90	6.51	74.60
制造费用	261,770.41	45.69	523.54
其中：折旧费用	214,373.56	37.42	428.75
合计	572,938.76	100.00	1,145.88

由上表可知，2017年度镁合金汽车轮毂项目营业成本构成中，直接材料、直接人工、制造费用占比分别为47.80%、6.51%、45.69%，制造费用主要为固定资产折旧费用。由于镁合金轮毂项目投产前期，镁合金轮毂产品生产经营尚未达到规模效益，单位产品负担的固定资产折旧、直接人工等成本较高，导致2017年度轮毂项目营业成本金额较大。

2018年7月11日，与德国MB DESIGN GmbH & Co. KG 签订《镁轮毂购销协议》，首批订单金额110多万元，对方已于2018年7月13日支付了总货款50%的预付款。目前轮毂项目固定资产折旧等月固定成本及预计该订单产生直接材料等变动成本合计共约95万元，该笔订单已达到公司轮毂项目的月盈亏平衡点。

综上所述，2017年度公司轮毂项目投产后亏损主要原因是由于镁合金轮毂项目投产前期，镁合金轮毂产品生产经营尚未达到规模效益，单位产品负担的固定资产折旧、直接人工等成本较高所致，属于暂时性亏损。随着该产品实现

规模化生产，固定资产折旧、直接人工等成本将会被大幅度摊薄，单位产品成本大幅度降低，在销售单价不发生大幅下滑的情况下，该项目将会实现扭亏为盈。

10、2018 年一季度营业收入、净利润及毛利率变动分析

(1) 营业收入、净利润变动分析

营业收入按产品分类构成如下表：

单位：元

类别/项目	2018 年 1-3 月 收入金额	占营业收入比 例%	2017 年 1-3 月 收入金额	占营业收入比 例%
铝镁型材	36,382,448.75	99.99	48,711,786.54	100.00
镁合金轮毂	1,709.40	0.01	-	-
合计	36,384,158.15	100.00	48,711,786.54	100.00

2018 年一季度和 2017 年一季度营业收入分别为 36,384,158.15 元、48,711,786.54 元，2018 年一季度营业收入比上年同期降低，且其占全年比重较小的主要原因如下：①2017 年初由于受摩拜单车爆发的影响，下游客户无锡艾美克动力机械有限公司（摩拜单车的车架供应商）的订单大幅增加，公司部分生产线 2017 年春节期间加班赶工，该客户在 2017 年一季度大幅度贡献了 2,400 多万元的收入，而 2018 年春节假期公司正常放假 15 天左右，对公司 2018 年一季度经营业绩有一定的影响；②2018 年初冬季天燃气供应不足，燃气需优先保障居民生活，对工业企业供应受限，导致公司 2018 年 1-2 月份开工不足，对公司生产经营产生了较大的影响。

2018 年一季度和 2017 年一季度净利润分别为 1,030,976.55 元（未经审计）、2,500,096.32 元（未经审计），2018 年一季度净利润较上年同期降低，且其占全年比重较小的主要原因是受春节假期、燃气供应暂时短缺等因素影响，2018 年一季度营业收入较上年同期降低使得产生利润有所减少。

公司财务报表（未经审计）显示 2018 年 1-5 月的营业收入为 7,567.57 万元，除了受春节假期、燃气供应暂时短缺的因素影响，2018 年 1-2 月份营业收入相对较低（2018 年 1-2 月份实现销售收入 1,201.66 万）外，2018 年 3-5 月

累计实现销售收入 6,365.91 万元，月均销售额 2100 多万元，营业收入基本稳定，不存在收入下滑的趋势。

(2) 毛利率变动分析

1) 2018 年 1-3 月营业收入、毛利率情况（未经审计）：

单位：元

项目	营业收入	收入占比	营业成本	成本占比	毛利	毛利率
铝镁型材	36,382,448.75	99.99%	29,786,995.38	99.99%	6,595,453.37	18.13%
镁轮毂	1,709.40	0.01%	3,080.24	0.01%	-1,370.84	-80.19%
合计	36,384,158.15	100.00%	29,790,075.62	00.00%	6,594,082.53	18.12%

2) 2017 年度营业收入、毛利率情况：

单位：元

项目	营业收入	收入占比	营业成本	成本占比	毛利	毛利率
镁合金锭	5,113,564.11	2.53%	4,384,349.81	2.72%	729,214.30	14.26%
铝镁型材	196,797,610.99	97.29%	155,957,018.09	96.91%	40,840,592.90	20.75%
镁锭	10,200.85	0.01%	9,294.28	0.01%	906.57	8.89%
镁合金轮毂	341,880.35	0.17%	572,938.76	0.36%	-231,058.41	-67.58%
合计	202,263,256.30	100.00%	160,923,600.94	100.00%	41,339,655.36	20.44%

3) 2016 年度营业收入、毛利率情况：

单位：元

项目	营业收入	收入占比	营业成本	成本占比	毛利	毛利率
镁合金锭	341,928.21	0.26%	352,060.24	0.35%	-10,132.03	-2.96%
铝镁型材	126,322,920.66	97.76%	98,059,873.12	96.94%	28,263,047.54	22.37%
铝棒	2,551,623.93	1.97%	2,740,599.50	2.71%	-188,975.57	-7.41%
合计	129,216,472.80	100.00%	101,152,532.86	100.00%	28,063,939.94	21.72%

由上述表格可知，2018 年度 1-3 月、2017 年度和 2016 年度的毛利率分别为 18.12%、20.44%、21.72%，公司毛利率逐期下滑。2017 年度较 2016 年度公司毛利率下滑 1.28%，主要是由于公司 2017 年度为了进一步开拓市场、增加销售量，部分产品（如铝杆）给客户一定的价格优惠所致。2018 年 1-3 月较 2017 年度毛利率下降 2.32%，主要原因为受春节假期、燃气供应暂时短缺等因素影响，2018 年 1-3 月公司营业收入较上年同期有所下降，单位产品负担的折旧等固定成本升高，公司毛利率相对降低所致。

公司财务报表（未经审计）显示 2018 年 1-5 月销售额达到 7,567.57 万元，单位产品负担的折旧等固定成本降低，2018 年 1-5 月毛利率提升到 19.06%；随着公司产品销售额进一步提高，单位产品负担的折旧等固定成本逐步降低，整体毛利率将进一步提升。

11、2018 年 3 月 31 日存货余额较上年末增幅较大原因分析

（1）公司最近一期存货余额较上年末增幅较大的原因

公司存货余额明细如下表：

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2018 年 3 月 31 日
原材料	1,873,493.47	7,974,264.11
周转材料	2,081,452.69	2,467,691.38
库存商品	10,805,448.71	12,265,184.87
在产品	1,039,478.11	366,295.41
发出商品		1,480,817.52
合计	15,799,872.98	24,554,253.29

2018 年 3 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日，公司存货余额分别为 24,554,253.29 元、15,799,872.98 元，2018 年 3 月末较 2017 年末增加 875.44 万元，主要系 2018 年一季度末原材料铝价处于低谷（从长江有色金属网可查询到长江现货 2018 年 1-5 月铝锭价格表，铝锭价 1 月份每吨平均 14,588.18 元、2 月份每吨平均 14,020.00 元、3 月份每吨平均 13,809.55 元、4 月份每吨平均 14,410.56 元、5 月份每吨平均 14,577.73 元），公司为降低采购成本，有计划增加原材料铝库存 560 多万元，同时发出商品增加镁合金轮毂 148.08 万元所致。

(2) 存货与公司销售能力匹配性分析

2018 年一季度末存货较上年末增幅加大主要是由于公司有计划增加原材料铝库存所致，库存商品余额仅有小幅度增加，符合公司正常生产经营的需要，不存在库存商品滞销情况，2018 年 3-5 月累计实现销售收入 6,433.65 万元，月均销售额 2100 多万元，存货与公司销售能力相匹配。

(3) 存货减值准备计提情况

截至 2018 年 3 月 31 日，公司存货账龄明细如下：

单位：元

存货明细	2018 年 3 月 31 日	存货账龄	
		1 年以内	1-2 年
原材料	7,974,264.11	7,974,264.11	
周转材料	2,467,691.38	2,467,691.38	
库存商品	12,265,184.87	12,265,184.87	
在产品	366,295.41	366,295.41	
发出商品	1,480,817.52	1,480,817.52	
合计	24,554,253.29	24,554,253.29	

公司存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法：存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

测算存货计提跌价情况表如下：

单位：元

存货明细	2018年3月31日	可变现净值	存货跌价准备
原材料	7,974,264.11	9,583,944.33	
周转材料	2,467,691.38	2,467,691.38	
库存商品	12,265,184.87	13,597,943.36	
在产品	366,295.41	374,100.00	
发出商品	1,480,817.52	677,364.19	803,453.33
合计	24,554,253.29	26,701,043.26	803,453.33

注：存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

由上表可知，按照公司存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法进行测算。经测算，发出商品为向美国 TH 公司发出的镁合金轮毂，因其可变现净值低于其账面价值，需要计提存货跌价准备 803,453.33 元，已进行补充计提，其他存货不存在减值情况。

三、股票认购合同的内容摘要

（一）合同主体及签订时间

甲方（发行人）：河南德威科技股份有限公司

乙方（认购人）：【本次股票发行的认购对象】

签订时间：投资者与公司签订的股份认购协议时间为本次定向发行获得中国证监会核准后，以实际签订时间为准。

（二）认购方式及支付方式

认购方式：本次股票发行全部以现金方式进行认购。

支付方式：乙方按照甲方公布于全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台的《股票发行认购公告》所规定的时间内，将认购款足额缴付至指定的账户。

（三）合同的生效条件和生效时间

本协议于协议双方签字或者盖章、双方法定代表人或授权代表签字并加盖公司公章后成立并生效。

（四）合同附带的任何保留条款、前置条件

除所述的合同生效条件外，合同中未附带任何保留条款、前置条件。

（五）相关限售安排

担任公司董事、监事、高级管理人员因本次股票发行而持有的新增股份按照《中华人民共和国公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及其他相关规定进行转让，除此以外的股东因本次股票发行而持有的新增股份没有特别限售安排。

（六）估值调整条款

合同无约定估值调整条款。

（七）违约责任条款

本合同一经签订，协议各方应严格遵守，任何一方违约，应承担由此造成的违约方的损失；如果本次股票发行未通过全国中小企业股份转让系统备案，甲方有权解除本合同，并不负违约责任。

四、本次发行对申请人的影响

（一）本次定向发行对公司经营管理的影响

本次股票发行募集资金扣除发行费用后主要用于公司新产品生产线——镁合金轮毂第二条生产线的建设和第一条生产线的后续完善，增加知识产权投入、补充流动资金，促进新产品的快速投产和批量生产，丰富产品结构，提升公司的综合竞争力和抗风险能力。公司把握行业发展有利时机，自身优势，实现公司的

战略布局，巩固和提高市场占有率，增强公司综合实力，提升公司市场竞争力和盈利能力，为公司后续发展带来积极影响。

（二）本次定向发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

本次发行股票全部以现金方式认购，募集资金预计不超过9,630万元。公司募集资金到位后，公司资金实力将大为增强，公司总资产、净资产规模将得到提升，从而使公司的资产负债率下降，财务结构更为稳健，财务状况将得到进一步改善。

本次募集资金用于公司引进的新产品——镁合金轮毂第二条生产线的建设和第一条生产线的后续完善，增加知识产权投入、补充流动资金，促进新产品的快速投产和批量生产，有利于公司提高核心竞争力，进一步提高公司的盈利能力。

截至2017年12月31日，公司总资产为217,148,138.05元，现金及现金等价物余额为709,253.00元。若本次股票定向发行募集成功，则募集金额不超过9,630万元的资金，预计将对公司现金流量产生较大积极影响。

（三）公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

公司控股股东为孙秋建先生。本次发行后，公司与控股股东及其关联方之间的业务关系、管理关系及同业竞争等没有发生变化，也不涉及新的关联交易。

（四）本次定向发行对其他股东的权益的影响

本次股票发行完成后，公司将募集资金用于公司引进的新产品——镁合金轮毂第二条生产线的建设和第一条生产线的后续完善，增加知识产权投入、补充流动资金，促进新产品的快速投产和批量生产，丰富产品结构，提升公司的综合竞争力和抗风险能力。

另外，公司募集资金到位后，公司资金实力将大为增强，公司总资产、净资产规模将得到提升，从而使公司的资产负债率下降，财务结构更为稳健，财务状况将得到进一步改善。

本次发行将对公司和全体股东价值的最大化产生较大的积极影响，从而有利于其他股东权益或其他类别股东权益的增加。

（五）本次定向发行相关特有风险的说明

1、项目投资不达预期及市场开拓的风险

公司流动资金的测算中，2018年收入测算系建立在第一条生产线2018年度能正式生产并产生收入的前提下。若是公司实际生产进度或者市场开拓达不到预期，则存在实际收入达不到预测收入的风险。若收入实现与预测相差较大，也会对预测期的经营业绩产生不利影响。

2、因发行新股导致净资产收益率等指标被摊薄的风险

本次发行后，公司总股本将相应增加，而募集资金投资项目投资建成并实现效益需要一定的时间。虽然近年本公司净利润增长较快，但因本次股票发行，短期内公司净资产收益率、每股收益等财务指标可能出现一定程度的摊薄。

3、发行失败的风险

本次股票发行尚需获得中国证监会的核准后方可实施。若投资者不认可本次定向发行的价格，公司存在发行失败的风险。

4、汇率风险

公司新产品镁合金轮毂将会销售到欧美等地区，在出口贸易中以美元作为主要结算货币，公司未进行套期保值操作，存在风险敞口。自2005年7月国家调整人民币汇率形成机制以来，人民币兑美元的汇率有较大幅度的波动，给公司产品参与海外市场竞争带来不利影响。未来公司出口业务依然有较大的上升空间，人民币兑国际主要货币汇率的波动将影响公司的盈利水平，公司存在汇率波动的风险。

5、原材料价格波动风险

镁合金汽车轮毂的原材料主要为镁合金，镁合金目前还未被广泛应用，市场需求还较小，供应充足，市场价格基本稳定。如果未来镁合金价格出现上涨，会对公司盈利水平产生一定的影响。

6、营运资金不足的风险

由于公司目前正在进行镁合金轮毂生产线的建设，资金需求量比较大，虽然公司引入市场各类投资者后，资金状况有所缓解，但未来如果业务快速发展，而公司不能多渠道及时筹措资金或应收账款不能及时收回，公司将面临营运资金不足的风险。

7、客户集中度相对较高的风险

2018 年 1-3 月、2017 年度和 2016 年度，公司对西安中扬电气股份有限公司和河南交联电缆有限公司的销售收入占公司营业收入的合计比例分别为 62.45%、42.28%和 52.62%。若西安中扬电气股份有限公司和河南交联电缆有限公司的经营情况、资信状况、业务模式发生变化或者客户流失，将在一定程度上影响本公司的经营业绩。

五、其他需要披露的重大事项

- 1、公司的权益不存在被股东及其关联方严重损害且尚未清除的情形；
- 2、不存在公司及其附属公司违规对外担保且尚未解除的情形；
- 3、不存在控股股东、实际控制人及其他关联方占用资金情况；
- 4、公司现任董事、监事、高级管理人员最近二十四个月内未受到过中国证监会行政处罚，最近十二个月内未受到过全国股份转让系统公开谴责；
- 5、公司将要求所有参与认购对象缴纳认购款时提交《承诺函》，自然人认购对象承诺“本人参与德威股份定向发行股票认购的全部资金均为合法资金，不存在委托持股、信托持股等情形，不存在为第三方代持股份的情形”，法人认购

对象承诺其“以自有资金认购德威股份定向发行的股份，并自行持有，不存在委托持股、信托持股等情形，不存在为第三方代持股份的情形”；

6、公司将要求所有参与认购对象缴纳认购款时提交《承诺函》，自然人认购对象承诺“本人不存在与德威股份达成、签署任何涉及估值调整、业绩对赌及股份回购条款的协议、合同或安排”，法人认购对象承诺“本公司不存在与德威股份达成、签署任何涉及估值调整、业绩对赌及股份回购条款的协议、合同或安排。”；

7、公司于2015年8月20日在全国中小企业股份转让系统挂牌，自挂牌后公司共进行了两次股票定向发行，不存在取得全国中小企业股份转让系统出具的《关于河南德威科技股份有限公司股票发行股份登记的函》之前使用本次股票发行募集的资金的情形；

8、截至本定向发行说明书签署之日，本公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及控股子公司未被列入失信被执行人名单，未被执行联合惩戒；

9、公司不存在其他严重损害股东合法权益或社会公共利益的情形。

六、中介机构信息

（一）主办券商

名称：中原证券股份有限公司

住所：郑州市郑东新区商务外环路10号中原广发金融大厦

法定代表人：菅明军

项目负责人：郭松涛

项目组成员（经办人）：郭松涛、李新政、王宇阳

联系电话：0371-65585033

传真：0371-65585033

（二）律师事务所

名称：北京德恒律师事务所

住所：北京市西城区金融大街19号富凯大厦B座十二层

单位负责人：王丽

经办律师：吴连明、徐智

联系电话：010-52682939

传真：010-52682939

（三）会计师事务所

名称：亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市西城区车公庄大街9号院1号楼B2座301室

执行事务合伙人：王子龙

经办注册会计师：张雪春、狄民权

联系电话：010-88312386

传真：010-88312386

（四）股票登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

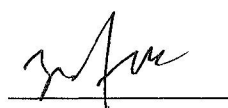
电话：010-50938844

传真：010-50938977

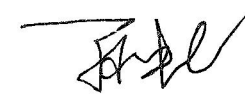
七、公司董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本定向发行说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：



孙秋建



孙中垚



李广志



王顺平



王之渥

全体监事签字：



胡凯



张现静



杨秋慧

全体高管签字：



孙秋建



李广志



孙中垚

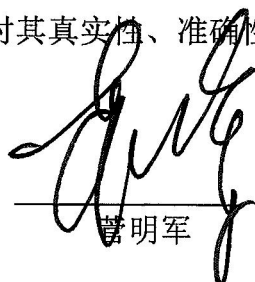


八、中介机构声明

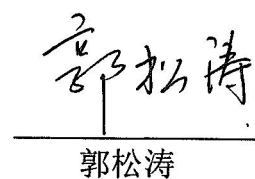
主办券商声明

本公司已对定向发行说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

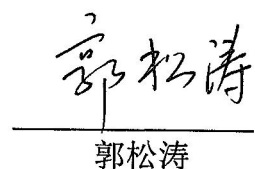
法定代表人：


曹明军

项目负责人：


郭松涛

项目组成员：


郭松涛


李新政


王宇阳



律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读该定向发行说明书，确认定向发行说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请人在定向发行说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认定向发行说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：



王丽

经办律师：


吴连明
徐智

2018 年 7 月 25 日

会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读该定向发行说明书，确认定向发行说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请人在定向发行说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认定向发行说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

执行事务合伙人：



签字注册会计师：



亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）



2018年7月25日

九、备查文件

- （一）定向发行推荐工作报告；
- （二）法律意见书；
- （三）中国证监会核准本次定向发行的文件（核准后提供）；
- （四）其他与本次定向发行有关的重要文件。