



(上接A28版)
B.以自主研发的自动化设备替代部分圆刀模切设备生产
2017年度,发行人通过自主研发的自动化设备替代部分圆刀模切设备生产,大幅降低了股带及胶布配合工艺相关的生产材料的耗用量,降低了人员耗用成本,使得产品单位成本得以大幅下降...

自动化生产设备材料消耗较低外,因需要的操作人员数量较少,设备价值较圆刀设备相对较低,使得同等产量下,自动化生产设备较圆刀模切机可节省较大人力成本及制造费用。
C.优化生产工艺变更生产辅料种类,发挥规模采购优势以降低原材料采购成本
2017年度,发行人通过改进生产工艺变更生产辅料种类,规模采购降低原材料成本,进一步降低了消费电子防护产品及外盒保护膜的毛利润率...

随着发行人对生产工艺制程管理经验的不断积累,发行人不断通过改进生产工艺,变更生产用辅料种类,降低辅料采购成本。以发行人主要消费电子防护产品及外盒保护膜产品为例,2017年度,发行人通过改进模切及贴合工艺,先后变更的主要辅料如下:

Table with 4 columns: 序号, 品名, 变更前材料品名, 变更后材料品名. Lists material changes for PET保护膜, 排废胶布, and 转胶筒面筒筒膜.

同时,2017年度,随着产销量规模的不断增长,发行人通过发挥规模采购优势,引入更多供应商,使得部分原材料采购均价进一步降低。因辅料成本占发行人产品生产成本比重较高,上述措施有效降低了2017年度的产品单位生产成本。

D.生产及研发管理能力不断提升
2017年度,发行人自主研发的OEE生产管理系统,研发项目管理系统先后投入使用,该系统能够对生产过程中的生产数据、产品质量统计数据进行实时采集,并在此基础上进行分析和深度挖掘...

E.2016年度厂房搬迁一定程度上影响了2016年度毛利率水平
2016年下半年,发行人搬迁至昆山新厂区,搬迁过程导致的产能衔接,生产连续性等因素对发行人生产经营造成了一定影响,使得设备产生了部分重新调试、磨合成本,进而一定程度上影响了2016年度产品毛利率水平。

2018年1-6月毛利率较2017年变动情况如下:
发行人2018年1-6月毛利率较2017年变动情况如下:

Table showing percentage change in gross profit margin for 2018 Q1-Q6 vs 2017 Q1-Q6 across various product categories like functional components, protective films, etc.

2018年1-6月,发行人主营业务综合毛利率为44.19%,较2017年下降3.01个百分点,其中消费电子防护产品及外盒保护膜2017年下降2.05个百分点,消费电子防护产品毛利率较2017年下降4.44个百分点,外盒保护膜毛利率较2017年下降1.59个百分点...

A.上半年产销量规模淡季的行业特性影响
消费电子功能性器件、消费电子防护产品、外盒保护膜的生产和销售受下游行业需求波动的影响较大,发行人合作的主要终端品牌主要集中在三季度末发布消费电子产品,发行人新产品的量产及销售收入亦主要集中在三季度末开始提升,至四季度收入占比达到全年最高,上半年一般为产销量规模的淡季。

B.规模扩招安费摊销导致的上半年产品固定费用金额较高
2017年度,发行人通过以自动化设备替代部分圆刀模切设备生产,变更生产用辅料种类,发挥规模采购优势以降低原材料单位价格使得当期生产产品单位成本降低,进而提升了当期毛利率水平。但因上述改善措施主要集中在2017年4月后实施,而2018年1-6月产销量规模较小,故对2018年1-6月的毛利率提升影响有限。

2018年1-6月,发行人对安费摊销收入大幅增长,安费摊销成为发行人第二大收入,发行人对其销售毛利率相对较低在一定程度上拉低了当期公司主营业务综合毛利率水平。

Table showing percentage change in gross profit margin for 2018 Q1-Q6 vs 2017 Q1-Q6 across various product categories.

2018年1-6月,发行人主营业务综合毛利率为44.19%,较2017年下降3.01个百分点,其中消费电子防护产品及外盒保护膜2017年下降2.05个百分点,消费电子防护产品毛利率较2017年下降4.44个百分点,外盒保护膜毛利率较2017年下降1.59个百分点...

2017年度,发行人通过以自动化设备替代部分圆刀模切设备生产,变更生产用辅料种类,发挥规模采购优势以降低原材料单位价格使得当期生产产品单位成本降低,进而提升了当期毛利率水平。但因上述改善措施主要集中在2017年4月后实施,而2018年1-6月产销量规模较小,故对2018年1-6月的毛利率提升影响有限。

2018年1-6月,发行人对安费摊销收入大幅增长,安费摊销成为发行人第二大收入,发行人对其销售毛利率相对较低在一定程度上拉低了当期公司主营业务综合毛利率水平。

Table showing percentage change in gross profit margin for 2018 Q1-Q6 vs 2017 Q1-Q6 across various product categories.

2018年1-6月,发行人主营业务综合毛利率为44.19%,较2017年下降3.01个百分点,其中消费电子防护产品及外盒保护膜2017年下降2.05个百分点,消费电子防护产品毛利率较2017年下降4.44个百分点,外盒保护膜毛利率较2017年下降1.59个百分点...

2017年度,发行人通过以自动化设备替代部分圆刀模切设备生产,变更生产用辅料种类,发挥规模采购优势以降低原材料单位价格使得当期生产产品单位成本降低,进而提升了当期毛利率水平。但因上述改善措施主要集中在2017年4月后实施,而2018年1-6月产销量规模较小,故对2018年1-6月的毛利率提升影响有限。

2018年1-6月,发行人对安费摊销收入大幅增长,安费摊销成为发行人第二大收入,发行人对其销售毛利率相对较低在一定程度上拉低了当期公司主营业务综合毛利率水平。

2018年1-6月,发行人对安费摊销收入大幅增长,安费摊销成为发行人第二大收入,发行人对其销售毛利率相对较低在一定程度上拉低了当期公司主营业务综合毛利率水平。

2018年1-6月,发行人对安费摊销收入大幅增长,安费摊销成为发行人第二大收入,发行人对其销售毛利率相对较低在一定程度上拉低了当期公司主营业务综合毛利率水平。

2018年1-6月,发行人对安费摊销收入大幅增长,安费摊销成为发行人第二大收入,发行人对其销售毛利率相对较低在一定程度上拉低了当期公司主营业务综合毛利率水平。

2018年1-6月,发行人对安费摊销收入大幅增长,安费摊销成为发行人第二大收入,发行人对其销售毛利率相对较低在一定程度上拉低了当期公司主营业务综合毛利率水平。

2018年1-6月,发行人对安费摊销收入大幅增长,安费摊销成为发行人第二大收入,发行人对其销售毛利率相对较低在一定程度上拉低了当期公司主营业务综合毛利率水平。

①公司分配当年税后利润时,应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金,公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的,可以不再提取。
公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。
公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但本章规定不持股份比例分配的除外。
股东大会违反前款规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。
公司持有的本公司股份不享有分配利润的权利。

②公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是,资本公积金将不用于弥补公司的亏损。
法定公积金转为资本时,所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。
③公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利(或股份)的派发事项。

(一)报告期内股利分配政策
1.股利分配政策
公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报,执行持续、稳定的利润分配制度,公司利润分配不得超过累计可分配利润。
①公司利润分配的形式及优先顺序
2.公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式支付股利,并优先采取现金的方式分配股利;公司具备现金分红条件的,应当采用现金分红进行利润分配。公司采用股票方式进行利润分配的,应当采用现金分红回报和维持适当股本规模为前提,并综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

③公司具备现金分红条件的,应当采用现金分红进行利润分配。在符合条件的情况下,公司可以进行中期现金分红。
④公司进行现金分红的条件
1.公司该年度或半年度财务报告经会计师事务所审计的审计报告;
2.最近一期审计基准日货币资金余额不低于拟用于现金分红的金额;
3.无重大资金支出计划(募集资金项目除外)。

⑤公司具备现金分红条件的,应当采用现金分红进行利润分配。在符合条件的情况下,公司可以进行中期现金分红。
⑥公司进行现金分红的程序
1.公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要,需调整利润分配政策的,应以股东权益保护为出发点,调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件及公司章程的规定;有关调整利润分配政策的议案,由独立董事、监事会发表意见,经公司董事会审议通过后提交股东大会批准,并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。公司同时应当提供网络投票方式以为中小股东参与股东大会决策;

⑦符合现金分红及章程规定的分红条件的情况下,公司每年以现金方式分配的利润不低于当年实现的可供分配的利润。如果公司当年现金分红的比例已超过当年实现的可供分配的利润的100%或按照利润分配方案中拟通过现金方式分红的利润超过当年实现的可供分配的利润的100%,对于超过当年实现的可供分配的利润的10%的部分,在公司具有成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素的前提下,公司可以采用股票股利方式进行利润分配。
公司股东大会应综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有多重融资安排等因素,区分下列情形,并按照公司章程规定的程序,提出差异化的现金分红政策:

(1)公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%;
(2)公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%;
(3)公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%;

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述,详细论证调整理由,形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会特别决议通过。公司至少每三年重新审阅一次公司股东回报规划,并根据公司预计经营状况、股东、独立董事的意见,确定该时段的股东回报规划。
审议利润分配政策变更时,公司应为股东提供网络投票方式进行表决。
2.近三年一期股利分配情况
2015年3月6日,恒裕达有限召开临时股东大会审议通过了《关于公司2014年度利润分配方案的议案》,分配2014年度利润分配6,990,078元,于公司按照实缴出资比例进行分红。

2016年10月28日,恒裕达有限召开股东大会审议通过了《关于公司2015年度利润分配方案的议案》,决定公司以截至2015年12月31日未分配利润90,000,000元,全体股东按照实缴出资比例进行分红。
3.利润分配安排与发行后的股利分配计划
根据2017年第四次临时股东大会决议,审议通过了本次发行前滚存利润的分配方案,同意公司本次公开发行前滚存的未分配利润由本次公开发行股票后的新老股东共享。

(六)发行人控股股东情况
截至本招股意向书摘要签署之日,公司共有1家控股子公司,无分公司及参股公司情况。发行人控股子公司苏州恒裕达具体情况如下:

Table with 2 columns: 企业名称, 实际控制人. Lists Suzhou Hengyudatech Co., Ltd. and its controlling shareholder.

①公司具备较强的研发投入能力
公司历来重视研发投入与研发团队建设,建立了完善的研发体系,培养了一支专业素质合理、研发经验丰富、梯队建设完善的技术团队,能够针对研发、生产实践中的各项技术展开深入研究和试验,具备同时开展多个研发项目的实力,能够快速响应客户对产品新设计、开发的需求。

②公司具备较强的经营管理能力
公司具有专业化的经营管理团队,大部分管理人员具有多年行业从业经验,熟悉项目管理、设计施工、设备选型、工艺组织、职工培训、运营管理、产品设计等项目建设和运营所涉及各个环节。

此外,公司多年来遵循精益化和标准化生产管理,建立了产品研发、生产制程、成本管控、产品质量等一系列完善的生产制造管理指标体系,可以有效保障本次募集资金投资项目顺利实施,降低经营管理风险。

随着消费电子行业的快速发展,中国已成为手机、平板电脑、笔记本电脑、智能穿戴设备等消费电子产品全球最大的生产基地,这为消费电子功能性器件、消费电子防护产品、消费电子外盒保护膜提供了广阔的市场发展空间。国内消费电子功能性器件及消费电子防护产品市场集中度低,技术含量参差不齐,多数企业集中在中低端市场,采用中低端制造工艺进行产品生产,产品技术含量和附加值较低,同质性强,因而中低端市场竞争激烈。

高端消费电子功能性器件及消费电子防护生产工艺复杂,采用精密模切、精密贴合等技术,技术及精度要求高,对企业的研发实力、工艺水平、产品质量管理、自动化生产、产能规模提出了严格的要求,生产门槛、技术壁垒相对较高,一般企业难以介入,市场规模程度相对较小。

公司直接客户主要为消费电子产品终端品牌商,组件事务、产品销售给消费电子产品制造商,组件事务生产,再由其集成后销售给终端品牌商。公司直接客户包括富士康、和硕、广达、仁宝、立讯精密、华海、嘉诚益、真仕、信德通信、瑞声科技、歌尔股份、安费诺等知名消费电子产品终端品牌商及组件事务生产商。2015年、2016年、2017年及2018年1-6月,按受同一实际控制人控制的客户合并计算,公司前五大客户的合计销售收入占营业收入的比重分别为65.13%、68.16%、71.48%和72.61%,其中,公司对富士康的销售收入占营业收入的比重分别为18.78%、42.77%、43.20%和40.22%,客户集中度较高。

随着信息技术的日新月异,消费电子产品更新换代速度越来越快,个性化需求越来越强,客户对消费电子功能性器件、消费电子防护产品、消费电子外盒保护膜企业的设计研发能力、生产工艺水平、产品质量及快速供货能力等要求越来越高,因此,消费电子功能性器件、消费电子防护产品、消费电子外盒保护膜企业必须顺应行业发展趋势并紧跟行业技术发展速度,以更加优化的设计、更高的产品质量、更快的供货响应不断满足下游客户的需求。

公司经过多年投资发展,组建了稳定的管理团队,建立了完善的管理体系,本次募集资金投资项目建成投产后,公司的生产规模、经营规模、人员规模等将迅速扩大,这将对公司的组织架构、内部控制、运行管理等方面提出更高的要求。若治理结构、管理水平不能适应经营规模快速扩张的需要,公司将面临一定的管理风险。

随着募集资金投资项目建成投产后,公司经营资产及无形资产将大幅增加,由于本次募集资金投资项目不能在短期内完全产生效益,新增固定资产、无形资产产生的折旧摊销费用将对公司短期内的经营业绩造成一定影响,因此,本次募集资金投资项目将在因固定资产、无形资产增加而导致的折旧摊销费用大幅增加而对公司业绩产生影响。

随着募集资金投资项目建成投产后,公司经营资产及无形资产将大幅增加,由于本次募集资金投资项目不能在短期内完全产生效益,新增固定资产、无形资产产生的折旧摊销费用将对公司短期内的经营业绩造成一定影响,因此,本次募集资金投资项目将在因固定资产、无形资产增加而导致的折旧摊销费用大幅增加而对公司业绩产生影响。

随着募集资金投资项目建成投产后,公司经营资产及无形资产将大幅增加,由于本次募集资金投资项目不能在短期内完全产生效益,新增固定资产、无形资产产生的折旧摊销费用将对公司短期内的经营业绩造成一定影响,因此,本次募集资金投资项目将在因固定资产、无形资产增加而导致的折旧摊销费用大幅增加而对公司业绩产生影响。

随着募集资金投资项目建成投产后,公司经营资产及无形资产将大幅增加,由于本次募集资金投资项目不能在短期内完全产生效益,新增固定资产、无形资产产生的折旧摊销费用将对公司短期内的经营业绩造成一定影响,因此,本次募集资金投资项目将在因固定资产、无形资产增加而导致的折旧摊销费用大幅增加而对公司业绩产生影响。

随着募集资金投资项目建成投产后,公司经营资产及无形资产将大幅增加,由于本次募集资金投资项目不能在短期内完全产生效益,新增固定资产、无形资产产生的折旧摊销费用将对公司短期内的经营业绩造成一定影响,因此,本次募集资金投资项目将在因固定资产、无形资产增加而导致的折旧摊销费用大幅增加而对公司业绩产生影响。

随着募集资金投资项目建成投产后,公司经营资产及无形资产将大幅增加,由于本次募集资金投资项目不能在短期内完全产生效益,新增固定资产、无形资产产生的折旧摊销费用将对公司短期内的经营业绩造成一定影响,因此,本次募集资金投资项目将在因固定资产、无形资产增加而导致的折旧摊销费用大幅增加而对公司业绩产生影响。

本公司已签署且正在履行的重大合同如下:
1.银行授信合同及担保合同
2015年10月,恒裕达有限与中信银行股份有限公司昆山高新技术产业开发支行签订“2015苏银信银字第KGX16880号”《综合授信合同》,约定中信银行股份有限公司昆山高新技术产业开发支行向恒裕达有限提供的最高授信额度为1,200万元,授信期限自2015年10月至2018年10月,并由恒裕达有限与中信银行股份有限公司高新支行签订“2015苏银信银字第KGX16881号”《最高额抵押合同》,期天平等与中信银行股份有限公司昆山高新技术产业开发支行签订“2015苏银信银字第KGX16882号”《最高额抵押合同》,期天平等与中信银行股份有限公司昆山高新技术产业开发支行签订“2015苏银信银字第KGX16883号”《最高额抵押合同》及其项下人民币流动资金贷款合同于2015年10月20日向恒裕达有限提供的最高授信额度为144万元借款的本金、利息及其他相关费用提供抵押担保,担保期间为主债权诉讼时效期间。

2015年10月,恒裕达有限与中信银行股份有限公司昆山高新技术产业开发支行签订“2015苏银信银字第KGX16884号”《最高额应收账款质押合同》,恒裕达有限以其拥有的应收账款作价10,000万元,为中信银行昆山支行流动资金贷款合同于2015年10月20日至2018年10月20日向恒裕达有限提供的最高授信额度为1,400万元,授信期限自2015年10月至2018年10月,并由恒裕达有限与中信银行股份有限公司高新支行签订“2015苏银信银字第KGX16885号”《最高额抵押合同》,期天平等与中信银行股份有限公司昆山高新技术产业开发支行签订“2015苏银信银字第KGX16886号”《最高额抵押合同》,期天平等与中信银行股份有限公司昆山高新技术产业开发支行签订“2015苏银信银字第KGX16887号”《最高额抵押合同》,期天平等与中信银行股份有限公司昆山高新技术产业开发支行签订“2015苏银信银字第KGX16888号”《最高额抵押合同》及其项下人民币流动资金贷款合同于2015年10月20日向恒裕达有限提供的最高授信额度为144万元借款的本金、利息及其他相关费用提供抵押担保,担保期间为主债权诉讼时效期间。

2015年10月,恒裕达有限与中信银行股份有限公司昆山高新技术产业开发支行签订“2015苏银信银字第KGX16889号”《最高额抵押合同》,恒裕达有限以其拥有的房屋所有权(房产证编号:苏(2014)昆字第0143170号)和土地使用权(土地使用证编号:昆国用(2013)3651号)作价177,3414.4万元,为中信银行昆山高新支行于“2015苏银信银字第KGX16880号”《综合授信合同》及其项下人民币流动资金贷款合同于2015年10月20日至2018年10月20日向恒裕达有限提供的最高授信额度为456万元借款的本金、利息及其他相关费用提供抵押担保,担保期间为主债权诉讼时效期间。

2015年10月,恒裕达有限与中信银行股份有限公司昆山高新技术产业开发支行签订“2015苏银信银字第KGX16890号”《最高额抵押合同》,恒裕达有限以其拥有的房屋所有权(房产证编号:苏(2014)昆字第0143170号)和土地使用权(土地使用证编号:昆国用(2013)3651号)作价177,3414.4万元,为中信银行昆山高新支行于“2015苏银信银字第KGX16880号”《综合授信合同》及其项下人民币流动资金贷款合同于2015年10月20日至2018年10月20日向恒裕达有限提供的最高授信额度为456万元借款的本金、利息及其他相关费用提供抵押担保,担保期间为主债权诉讼时效期间。

截至本招股意向书摘要签署之日,公司已签署且正在履行的重大销售合同如下:
序号, 合同主体, 交易主体, 交易金额, 具体形式, 支付方式, 付款条件, 签署日期, 合同有效期限. Lists various sales contracts with details on parties, amounts, and terms.

截至本招股意向书摘要签署之日,公司已签署且正在履行的重大销售合同如下:
序号, 合同主体, 交易主体, 交易金额, 具体形式, 支付方式, 付款条件, 签署日期, 合同有效期限. Lists various sales contracts with details on parties, amounts, and terms.

截至本招股意向书摘要签署之日,公司已签署且正在履行的重大销售合同如下:
序号, 合同主体, 交易主体, 交易金额, 具体形式, 支付方式, 付款条件, 签署日期, 合同有效期限. Lists various sales contracts with details on parties, amounts, and terms.

截至本招股意向书摘要签署之日,公司已签署且正在履行的重大销售合同如下:
序号, 合同主体, 交易主体, 交易金额, 具体形式, 支付方式, 付款条件, 签署日期, 合同有效期限. Lists various sales contracts with details on parties, amounts, and terms.

截至本招股意向书摘要签署之日,公司已签署且正在履行的重大销售合同如下:
序号, 合同主体, 交易主体, 交易金额, 具体形式, 支付方式, 付款条件, 签署日期, 合同有效期限. Lists various sales contracts with details on parties, amounts, and terms.

截至本招股意向书摘要签署之日,公司已签署且正在履行的重大销售合同如下:
序号, 合同主体, 交易主体, 交易金额, 具体形式, 支付方式, 付款条件, 签署日期, 合同有效期限. Lists various sales contracts with details on parties, amounts, and terms.

截至本招股意向书摘要签署之日,公司已签署且正在履行的重大销售合同如下:
序号, 合同主体, 交易主体, 交易金额, 具体形式, 支付方式, 付款条件, 签署日期, 合同有效期限. Lists various sales contracts with details on parties, amounts, and terms.

截至本招股意向书摘要签署之日,公司已签署且正在履行的重大销售合同如下:
序号, 合同主体, 交易主体, 交易金额, 具体形式, 支付方式, 付款条件, 签署日期, 合同有效期限. Lists various sales contracts with details on parties, amounts, and terms.

截至本招股意向书摘要签署之日,公司已签署且正在履行的重大销售合同如下:
序号, 合同主体, 交易主体, 交易金额, 具体形式, 支付方式, 付款条件, 签署日期, 合同有效期限. Lists various sales contracts with details on parties, amounts, and terms.