

四川福蓉科技股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

Table with columns: 项目, 股东名称, 发行前数量(万股), 占比(%), 发行后数量(万股), 占比(%). Lists shareholders like 福建省南平铝业股份有限公司, 福建吉控股权投资管理有限公司, etc.

注：“SS”系State-owned Shareholder的缩写,指国有股东。
(一)发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系。
(二)发行人的主营业务和主要产品。

公司主要从事消费电子产品铝制结构件材料的研发、生产及销售。公司主要产品为智能手机、平板电脑、笔记本电脑等消费电子产品的铝制结构件材料,产品进一步加工后应用于三星、华为、OPPO、VIVO等多款品牌智能手机和苹果等品牌的平板电脑、笔记本电脑,以智能手机为主。

公司的销售分为直接销售和经销两种模式,公司主要以直接销售模式为主。

(三)所需主要原材料
公司生产经营所需的主要原材料为铝锭及圆铸锭。

(四)公司所处行业竞争格局及公司的竞争地位
1.行业竞争格局

从基础材料和生产加工角度考虑,公司从事的消费电子产品铝制结构件材料生产属于铝加工业的细分行业。相较于在交通运输业、机电设备制造业、耐用消费品业的使用量,工业铝型材在消费电子产品铝制结构件行业使用量较大。

但是,消费电子产品铝制结构件产品具有相对较高的附加值,不仅吸引了部分原生产加工工业铝型材企业,其他工业铝型材企业转型,也吸引了部分行业新进入者。由于消费电子产品铝制结构件对于材料品质控制,加工精度、深加工能力等关键技术实力提出了更高的要求,也使得行业内竞争呈现差异化竞争的格局。

一方面部分行业先进企业及转型企业凭借前期积累的品牌口碑、客户资源、设备、技术、资金、成本控制等优势在行业竞争中占据较为有利地位,与客户建立了较为稳定的合作关系,也有部分企业存在直接介入客户产品研发制定阶段的优势,具有较较强的市场谈判能力,取得了行业的主要份额;另一方面部分企业由于不具备上述优势而存在价格竞争的情形,导致其市场份额和利润率水平相对较低。

2.公司的竞争地位
公司自成立以来始终坚持深耕消费电子产品铝制结构件材料市场,不断进行技术创新和市场开拓,掌握了消费电子产品铝制结构件材料制备技术和加工技术,并形成了以高品质、物理性质、机械性能、加工性能、生产效率等方面行业领先的产品品质。

2017年以来,在高端占比、非金属基板、无线充电等设计潮流的引领下,金属中框+玻璃/陶瓷背板几乎成为各主流厂商高端旗舰型号手机的标准配置。根据IDC报告,2017年全球智能手机出货量达14.62亿部,根据国际证券研究组织IDC、HIS、OP Research等研究机构数据并分析,发布的研究报告,2017年全球智能手机在智能手机中渗透率约为13%。2017年,公司智能手机铝制结构件材料销售7,708万片,其中中框材料销售3,637万片。根据国际证券研究组织报告,下游金属外壳、中框深加工综合成本约占80%。公司产品可装配约6,166万部智能手机,其中约2,910万部中框结构件智能手机。按上述方法计算,发行人2017年全球智能手机市场占有率约为4.22%,其中铝制中框结构件市场占有率约为15.32%。2018年,发行人智能手机铝制结构件材料销售8,248万片,中框结构件材料销售6,458万片,较上年分别增长7.00%和77.5%,市场地位进一步巩固。

消费电子行业的快速发展与全球的专业化分工密不可分。根据苹果公司发布的《2018年供应商名单》,其前200家供应商及工厂分布于日本、美国、中国大陆、台湾及香港地区、韩国等多个区域。在产业链全球化的背景下,终端市场和供应链的全球化市场占有率5%左右的企业拥有较为突出的行业地位。例如,终端市场中小米、OPPO、三星智能手机2017年全球市场占有率分别为7.62%和6.29%,分别位列全球第四名和第五名;产业链中上市公司捷泰技术(002855)的手机结构件2015年全球市场占有率为2.48%;上市公司春秋电子(603890)笔记本电脑外壳2016年全球市场占有率为6.32%。公司作为全球消费电子供应链的一部分,市场占有率与上述行业知名企业相当。公司智能手机铝制结构件材料,特别是铝制中框材料全球市场地位突出,优势明显。

(五)发行人竞争优势
1.技术优势
平板电视、笔记本电脑和智能手机等消费电子产品外壳、背板、中框结构件不仅需要具备良好的强度和硬度以保护核心电子器件,还需要在外观设计、光亮度、色彩等诸多方面满足消费者个性化需求。基于强大的技术实力和与客户之间良好的沟通及协作机制,公司通过多年的经验积累和技术积累,不仅在消费电子产品铝制结构件材料生产领域拥有十分成熟的技术,还积极进行了新技术的研发和应用推广。

公司通过对合金配制、模具结构、挤压工艺和材料热处理工艺等一系列的技术攻关,消费电子产品铝制结构件材料工艺成功进行了改良和开发。报告期内,公司成功开发了6013A/SC系列铝制结构件材料并应用于知名品牌的手机的高端机型,并通过改进模具结构和生产工艺,基本解决了应用中遇到的技术难题,改变了原6013合金只能用于生产手机中框的现状;完成了6063V系列合金的研发攻关并成功实现了应用推广。此外,公司航空级7系铝合金材料在消费电子产品领域的应用走在行业前列,成功开发了7003C/S合金使得公司成为国内少数具备研发和生产供应7系阳极氧化处理消费电子产品铝型材厂家之一;7H03/7L03/7K03/7N08/7N08等7系合金研发成功和挤压生产工艺的完善进一步提升了公司在行业的地位,使公司成为行业内7系铝制结构件材料的重点供应商之一。

2.生产规模及快速响应优势
由于下游消费电子产品生产厂商选供应商时对应供应商产能规模和峰值供货量要求非常高,行业内规模较小的企业难以成为下游客户的首选,亦难以通过规模化生产降低成本。与此同时,平板电视、笔记本电脑等每年都要消耗消费电子产品的更新换代很快,特别是智能手机产品,高端智能手机每年都要推出一两款旗舰机型,参与市场竞争,这就要求其供应商具有极快的响应速度。若行业企业无法随需调整,及时开发出客户新机型的所需达标材料并按时交付使用,则就极有可能失去该机型的所有订单,由此对公司的市场竞争力造成严重影响。

公司形成了全流程新产品开发运作模式,具备从客户端接受开发任务起一周左右时间内完成交付合格样品的快速反应能力;随着公司生产规模的不断扩大,目前已具备年产约5千万消费电子产品铝制结构件材料的生产能力,能够确保在大项目启动后短期内实现批量化生产的能力;公司建立了稳定的战略供应链体系,物流仓储网络,经过多年的磨合,公司与知名铝锭、高端圆铸锭供应商及物流公司建立了良好的合作关系,为公司承接到大订单并及时、快速交货提供了坚实的基础。

同时,公司在生产能力和峰值供货能力、开发和供货周期等方面位于行业前列,公司具有生产规模化和快速响应优势。

3.客户资源优势
消费电子品牌厂商对产品的工业设计和产品质量要求极为严格,相应地,其他工业企业对采购产品的质量、供货稳定性和及时性要求很高,下游加工企业与客户对铝制结构件材料供应商多采取定制化的合作模式。一旦进入品牌手机制造商供应链体系,如果出现重大纠纷不会轻易更换,具有较为稳定的合作关系。公司在消费电子产品铝制结构件材料方面深耕制作多年,整体研发能力在行业内领先水平,成功开发了诸多国内外知名品牌厂商客户,并通过不断提升生产产能,提高产品技术含量来帮助客户降低采购成本,增强客户产品的竞争力。目前,三星、华为、苹果、OPPO、VIVO、小米等知名品牌厂商/精加工企业成为公司的稳定客户,公司产品优势明显。

4.产品质量优势
公司通过了国际质量管理体系(ISO 9001:2015)认证,建立了严格的从采购到出厂至售后的全流程质量控制体系和质量检验标准,公司产品均按质量管理体系控制流程的把关,包括原辅材料进场检验把关、挤压首检检验、压铸检验、出厂产品品质检验、委外加工产品的出厂质量把关以及客户投诉处理和监督改善等,确保了公司产品质量。

高标准和稳定的产品质量树立了公司在下游和终端品牌厂商中的良好品牌形象,成为消费电子知名品牌厂商的高端机型推出时的首选供应商之一。公司产品在各品牌中高端产品的主要应用如下表:

Table with columns: 品牌, 2018年, 2017年, 2016年, 2015年, 2014年. Lists products like Galaxy S9, Galaxy S8, etc.

5.定制化服务优势
为了满足消费者的多样化需求,消费电子产品的的设计不断地推陈出新,新材料和新工艺的应用也推动了新产品的的设计。不同消费电子产品对结构件材料的要求也不尽相同。从材料成分、性质到加工尺寸,均需要在成本、性能、量产能力等指标中作出均衡的选择,这不仅要求行业企业具有较强的技术实力,更要求企业具备定制化服务能力。

公司在铝合金研发与生产、模具设计、深加工方面与下游加工企业乃至消费电子品牌厂商深度合作,成功在铝合金材料推介、加工方案设计、产业链分工等诸多方面实现了定制化服务。公司完善的定制化服务有利于缩短客户供货周期和产品开发周期,有效控制产品生产成本及保证产品质量,既取得了行业领先优势,又增强了与客户关系的紧密度。

(一)固定资产情况
1.固定资产整体情况
公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他等。截至2018年12月31日,公司固定资产情况如下:

Table with columns: 项目, 原值, 累计折旧, 减值准备, 净值, 成新率. Lists assets like 房屋及建筑物, 机器设备, etc.

2.房屋及建筑物
经核查,保荐机构认为,发行人与南平铝业、南平铝业、南平铝业及其关联方领域不具有可替代性,不存在同业竞争。

截至本招股意向书签署之日,除本公司以外,南平铝业控制或具有重大影响的企业基本情况如下:

Table with columns: 序号, 企业名称, 股权结构, 主营业务, 主要产品/服务, 应用领域. Lists companies like 福建省南平铝业加工有限公司, etc.

经核查,保荐机构认为,发行人与南平铝业、南平铝业、南平铝业及其关联方领域不具有可替代性,不存在同业竞争。

截至本招股意向书签署之日,除本公司以外,南平铝业控制或具有重大影响的企业基本情况如下:

Table with columns: 序号, 企业名称, 股权结构, 主营业务, 主要产品/服务, 应用领域. Lists companies like 福建省南平铝业加工有限公司, etc.

经核查,保荐机构认为,发行人与南平铝业、南平铝业、南平铝业及其关联方领域不具有可替代性,不存在同业竞争。

截至本招股意向书签署之日,除本公司以外,南平铝业控制或具有重大影响的企业基本情况如下:

Table with columns: 序号, 企业名称, 股权结构, 主营业务, 主要产品/服务, 应用领域. Lists companies like 福建省南平铝业加工有限公司, etc.

Table with columns: 证书号, 房屋所有权人, 共有情况, 房屋坐落, 登记时间, 规划用途, 房屋面积(M2), 土地用途取得方式, 备注. Lists property certificates.

Table with columns: 序号, 设备名称, 数量, 原值, 净值, 平均成新率, 生产环节. Lists equipment.

Table with columns: 序号, 承租方, 出租方, 房屋坐落, 租金金额, 租赁用途, 租赁期限. Lists lease agreements.

Table with columns: 证书号, 土地权利人, 用途, 使用面积(M2), 使用期限, 取得日期, 抵押情况. Lists land certificates.

Table with columns: 序号, 权利人, 名称, 专利类型, 专利号, 授权日, 有效期, 取得方式. Lists patents.

Table with columns: 序号, 持有人, 证书编号, 产品名称, 专利名称, 有效期, 取得方式. Lists patents.

Table with columns: 序号, 权利人, 名称, 专利类型, 专利号, 授权日, 有效期, 取得方式. Lists patents.

Table with columns: 序号, 持有人, 证书编号, 产品名称, 专利名称, 有效期, 取得方式. Lists patents.

Table with columns: 序号, 持有人, 证书编号, 产品名称, 专利名称, 有效期, 取得方式. Lists patents.

Table with columns: 序号, 持有人, 证书编号, 产品名称, 专利名称, 有效期, 取得方式. Lists patents.

Table with columns: 序号, 持有人, 证书编号, 产品名称, 专利名称, 有效期, 取得方式. Lists patents.

Table with columns: 序号, 持有人, 证书编号, 产品名称, 专利名称, 有效期, 取得方式. Lists patents.

Table with columns: 序号, 持有人, 证书编号, 产品名称, 专利名称, 有效期, 取得方式. Lists patents.

Table with columns: 序号, 持有人, 证书编号, 产品名称, 专利名称, 有效期, 取得方式. Lists patents.

Table with columns: 序号, 持有人, 证书编号, 产品名称, 专利名称, 有效期, 取得方式. Lists patents.

Table with columns: 序号, 持有人, 证书编号, 产品名称, 专利名称, 有效期, 取得方式. Lists patents.

Table with columns: 序号, 持有人, 证书编号, 产品名称, 专利名称, 有效期, 取得方式. Lists patents.

Table with columns: 序号, 持有人, 证书编号, 产品名称, 专利名称, 有效期, 取得方式. Lists patents.

Table with columns: 序号, 持有人, 证书编号, 产品名称, 专利名称, 有效期, 取得方式. Lists patents.

Table with columns: 序号, 持有人, 证书编号, 产品名称, 专利名称, 有效期, 取得方式. Lists patents.

Table with columns: 序号, 持有人, 证书编号, 产品名称, 专利名称, 有效期, 取得方式. Lists patents.

Table with columns: 序号, 持有人, 证书编号, 产品名称, 专利名称, 有效期, 取得方式. Lists patents.

Table with columns: 序号, 持有人, 证书编号, 产品名称, 专利名称, 有效期, 取得方式. Lists patents.

Table with columns: 序号, 持有人, 证书编号, 产品名称, 专利名称, 有效期, 取得方式. Lists patents.

Table with columns: 序号, 持有人, 证书编号, 产品名称, 专利名称, 有效期, 取得方式. Lists patents.

Table with columns: 序号, 持有人, 证书编号, 产品名称, 专利名称, 有效期, 取得方式. Lists patents.

Table with columns: 序号, 持有人, 证书编号, 产品名称, 专利名称, 有效期, 取得方式. Lists patents.

Table with columns: 序号, 持有人, 证书编号, 产品名称, 专利名称, 有效期, 取得方式. Lists patents.

Table with columns: 序号, 单位名称, 持股比例, 主营业务, 主要产品/服务, 应用领域. Lists shareholders.

经核查,福建省南平铝业股份有限公司、南平铝业房地产开发有限公司与本公司不属于同行业公司,不构成同业竞争;控股股东控制下的其他企业的主要产品和应用领域均与本公司不同,保荐机构认为,发行人与南平铝业控制的其他企业不存在同业竞争。

2.本公司与间接控股股东及其控制的其他企业不存在同业竞争
冷金控股持有南平铝业50.98%股权,是本公司间接控股股东,冷金控股的主营业务是经营授权的国有资产及其资本运营管理;对外投资经营;咨询服务。与公司不存在同业竞争。

冷金控股控制下的企业涉及钢铁、铝业、铝业、矿业等四大业务板块,其中本公司为南平铝业下属企业,属于铝业板块。

截至本招股意向书签署之日,除南平铝业、冷金控股外,冷金控股控制的其他一级全资子公司共6个,其基本情况如下:

Table with columns: 序号, 公司名称, 注册资本(万元), 股权结构, 主营业务. Lists subsidiaries.

福建省三钢(集团)有限责任公司、福建省稀有稀土(集团)有限公司、福建省华侨实业集团有限责任公司及福建省冶金工业设计院有限公司控制的企业的主要业务均不属于铝业板块,与本公司不存在同业竞争。福建省冶金进出口公司、中国有色金属进出口福建公司均属于贸易企业,与本公司不存在同业竞争。

3.本公司与实际控制人不存在同业竞争
本公司实际控制人福建省人民政府国有资产监督管理委员会,其主要职责为依照《中华人民共和国公司法》和《中华人民共和国企业国有资产法》等法律法规及福建省人民政府的授权,承担所出资企业国有资产的保值增值责任、指导和监督地方国有资产监管工作。

4.本公司与实际控制人不存在同业竞争
(一)本公司与其他主要股东不存在同业竞争
1.冷金控股持有本公司12.7941%的股份,其主营业务为受托对非证券类股权投资管理及与股权投资有关的咨询服务,冷金控股与本公司不存在同业竞争。

2.工程投资持有本公司9.7059%的股份,其主营业务为项目投资融资、项目策划、工程建设等,工程投资与本公司不存在同业竞争。

3.国改咨询持有本公司5%的股份,其主营业务为非证券类股权投资与股权投资有关的咨询服务,国改咨询与本公司不存在同业竞争。

4.福建股权投资持有本公司5%的股份,其主营业务为非证券类股权投资与股权投资有关的咨询服务,福建股权投资与本公司不存在同业竞争。

5.福建股权投资持有本公司5%的股份,其主营业务为非证券类股权投资与股权投资有关的咨询服务,福建股权投资与本公司不存在同业竞争。

6.福建股权投资持有本公司5%的股份,其主营业务为非证券类股权投资与股权投资有关的咨询服务,福建股权投资与本公司不存在同业竞争。

7.福建股权投资持有本公司5%的股份,其主营业务为非证券类股权投资与股权投资有关的咨询服务,福建股权投资与本公司不存在同业竞争。

8.福建股权投资持有本公司5%的股份,其主营业务为非证券类股权投资与股权投资有关的咨询服务,福建股权投资与本公司不存在同业竞争。

9.福建股权投资持有本公司5%的股份,其主营业务为非证券类股权投资与股权投资有关的咨询服务,福建股权投资与本公司不存在同业竞争。

10.福建股权投资持有本公司5%的股份,其主营业务为非证券类股权投资与股权投资有关的咨询服务,福建股权投资与本公司不存在同业竞争。

11.福建股权投资持有本公司5%的股份,其主营业务为非证券类股权投资与股权投资有关的咨询服务,福建股权投资与本公司不存在同业竞争。

12.福建股权投资持有本公司5%的股份,其主营业务为非证券类股权投资与股权投资有关的咨询服务,福建股权投资与本公司不存在同业竞争。

13.福建股权投资持有本公司5%的股份,其主营业务为非证券类股权投资与股权投资有关的咨询服务,福建股权投资与本公司不存在同业竞争。

14.福建股权投资持有本公司5%的股份,其主营业务为非证券类股权投资与股权投资有关的咨询服务,福建股权投资与本公司不存在同业竞争。

15.福建股权投资持有本公司5%的股份,其主营业务为非证券类股权投资与股权投资有关的咨询服务,福建股权投资与本公司不存在同业竞争。

16.福建股权投资持有本公司5%的股份,其主营业务为非证券类股权投资与股权投资有关的咨询服务,福建股权投资与本公司不存在同业竞争。

17.福建股权投资持有本公司5%的股份,其主营业务为非证券类股权投资与股权投资有关的咨询服务,福建股权投资与本公司不存在同业竞争。

18.福建股权投资持有本公司5%的股份,其主营业务为非证券类股权投资与股权投资有关的咨询服务,福建股权投资与本公司不存在同业竞争。

19.福建股权投资持有本公司5%的股份,其主营业务为非证券类股权投资与股权投资有关的咨询服务,福建股权投资与本公司不存在同业竞争。

20.福建股权投资持有本公司5%的股份,其主营业务为非证券类股权投资与股权投资有关的咨询服务,福建股权投资与本公司不存在同业竞争。

21.福建股权投资持有本公司5%的股份,其主营业务为非证券类股权投资与股权投资有关的咨询服务,福建股权投资与本公司不存在同业竞争。

22.福建股权投资持有本公司5%的股份,其主营业务为非证券类股权投资与股权投资有关的咨询服务,福建股权投资与本公司不存在同业竞争。

确定,客户不能向发行人关联方采购消费类电子铝制结构件材料。
(四)关联交易
1.经常性关联交易
(1)向关联方采购商品及加工劳务
报告期内,公司向关联方采购商品及加工劳务的情况如下表:

Table with columns: 关联方, 交易内容, 定价原则, 2018年度金额, 2017年度金额, 2016年度金额. Lists related party transactions.

注:2016年至2018年发行人委托南平铝业加工圆铸锭的数量占圆铸锭采购总量的比例分别为19.83%、32.34%和16.24%。

(1)向南平铝业采购商品、劳务
①向南平铝业采购高品质合金圆铸锭
发行人专注于手机、平板电脑、笔记本电脑等消费电子产品铝制结构件材料的研发、生产和销售,所需的原材料为6063、6061、6013等6系牌号以及7系高品质铝合金圆铸锭。南平铝业依托其技术积累,高品质铝水生产产业链优势以及在自主开发高品质铝合金圆铸锭的技术积累,可以生产1系-9系所有合金牌号、规格从Φ90~Φ457mm的高品质铝合金圆铸锭,具有超高质量、超低杂质含量、超薄表面偏析层及超细晶粒等冶金特点,批量化生产且质量稳定,其生产工艺和产品品质达到国际先进水平,符合客户对原材料品质稳定性、生产效率和产品质量的要求,同时可以满足公司向山东创新的采购量,分散公司的采购风险,符合公司的商业利益,是合理且必要的商业行为。

报告期内,公司向南平铝业采购、委托加工圆铸锭的情况如下表:

Table with columns: 项目, 交易内容, 定价原则, 金额, 关联交易占营业收入比重. Lists related party transactions.

发行人向南平铝业采购/委托加工高品质圆铸锭的定价依据为长江有色金属现货A00铝锭基价+加工费,加工费根据产品的合金牌号、加工工艺及复杂程度确定。

发行人向南平铝业采购/委托南平铝业加工6系牌号以及7系高品质圆铸锭,其中6013牌号和7系高品质圆铸锭是采购/委托加工的主要牌号,2016年、2017年和2018年向南平铝业采购/委托南平铝业加工7系圆铸锭占向南平铝业当年采购/委托加工总量的54.51%、74.65%和97.31%;2016年、2017年和2018年向南平铝业采购/委托南平铝业加工6013牌圆铸锭占向南平铝业当年采购/委托加工总量的28.70%、14.27%和2.69%。

A.发行人向南平铝业采购/委托加工7系牌圆铸锭
发行人根据消费电子产品品牌厂商提出的技术要求,并结合相应品牌厂商对产品品质控制、商业秘密保护以及产量稳定等方面的综合诉求,2016年度末从除南平铝业以外的其他供应商获取7系牌圆铸锭,主要是由于:①消费电子品牌厂商针对在新机型研发阶段到发行人及南平铝业处进行产研核,并配备专业技术人员现场指导并跟踪生产。此外,消费电子产品品牌厂商对南平铝业及发行人的产研核及保密情况均有较高要求。因此,发行人2016年在自身产能生产能力不足的前提下,仅选择南平铝业作为7系高品质圆铸锭的供应商具备合理性,消费电子品牌厂商对南平铝业处产研核所使用的高品质材料进行综合评估的必然结果。②市场对选择成熟供应商较少,出于技术保密和南平铝业作为7系圆铸锭供应商、③鉴于发行人自身产能生产能力不足,充分利用南平铝业高品质圆铸锭品质及供货稳定性优势来保证原材料供应。

2017年以来,发行人除向南平铝业采购以外,同时向非关联方元泰有色采购7系牌圆铸锭。2017年度及2018年度,发行人委托南平铝业加工7系圆铸锭加工费用与向元泰有色采购7系圆铸锭加工费进行比较如下:

Table with columns: 规格, 2018年7-8月, 2018年1-6月, 2017年. Lists related party transactions.

注:1,以上加工费不含运费。
2.由于增值税税率由17%调整为16%,且随着7系圆铸锭生产工艺水平提高,生产产能逐步下降,2018年下半年,发行人与南平铝业及非关联方约定含税加工费做相应调整。

3.2017年,元泰有色7系圆铸锭加工费略高于委托南平铝业加工7系圆铸锭加工费,主要系元泰有色生产7系圆铸锭时不添加除铸锭锯切头尾以外的废料,致使元泰有色生产上开所致。

4.自2018年9月起,发行人不再委托南平铝业加工7系高品质圆铸锭。2017年及2018年,发行人委托南平铝业加工7系高品质圆铸锭主要有7003C、7N08、7003H等不同合金、合金牌号不一样,制作工艺及配方不同,所对应的加工费亦存在差异,加工费价格在3,150元/吨至3,900元/吨区间,上表中,圆铸锭加工费进行比较,发行人委托南平铝业加工7系高品质圆铸锭加工费与元泰有色采购7系圆铸锭加工费相比,价格相差不多,合理。

报告期内,南平铝业除向发行人销售/委托加工7系高品质圆铸锭外,也向其他无关联第三方销售7系圆铸锭,具体比价情况如下表所示:

Table with columns: 对象, 2018年, 2017年, 2016年. Lists related party transactions.

注:以上加工费不含运费。
南平铝业向发行人收取的加工费与非关联方相比处于合理价格范围内,上述差异主要是由于发行人所采购的高品质圆铸锭专用生产主要系用于汽车类/气泵等其他类别产品制造/部件的生产,应用领域差异导致对圆铸锭在规格、物理性能等方面的要求也不尽相同,应用规格、硬度、偏差、弯曲度等,前述规格及物理性能等方面的差异化要求最终会体现在圆铸锭的生产难度及加工费用上;同时,随着7系高品质圆铸锭加工工艺的逐渐成熟及市场规模的逐渐扩大,发行人向南平铝业采购/委托加工7系高品质圆铸锭的加工费逐渐下降符合市场规律。

综上所述,发行人向南平铝业采购/委托南平铝业加工7系圆铸锭定价合理、公允;且随着发行人圆铸锭生产能力,尤其是7系高品质圆铸锭生产能力的有效提升,自2018年9月起,发行人不再委托南平铝业加工7系高品质圆铸锭,该类采购不会发生,且预计未来亦不会继续发生。

B.发行人向南平铝业采购/委托加工6系牌圆铸锭
单位:元/吨

Table with columns: 加工型号, 规格, 2018年1-4月, 2017年度, 2016年度. Lists related party transactions.

注:1,上述非关联方主要参考山东创新加工费价格。
2.上述加工费为合同约定含税价格。2016年,发行人与南平铝业合同约定均包含运费,为口径对比对,相应年份向非关联方采购加工费均不含运费;2017年、2018年,发行人与南平铝业及非关联方约定加工费均不含运费。

由上表,发行人向南平铝业采购/委托南平铝业加工6系圆铸锭的加工费用与元泰有色第三方的加工费用对比,价格合理、公允;且随着发行人的圆铸锭生产能力的有效提升,自2018年5月起,发行人不再委托南平铝业加工6系高品质圆铸锭,该类采购不会发生,且预计未来亦不会继续发生。

②向南平铝业采购挤压模具
南平铝业挤压模具生产设备先进,挤压模具生产能力达到国内同行业领先水平,南平铝业采用挤压模具主要应用于消费电子产品铝制结构件材料生产,但南平铝业主要承接挤压模具,虽然其具备消费电子材料挤压模具生产能力,但南平铝业挤压模具挤压模具的生产水平存在一定差距;其次,其挤压模具材料的高品质挤压模具具有技术含量高的特点,发行人经过多年的技术攻关,在消费电子产品挤压模具的设计上具备较高的水平,但从成本收益的角度考虑,公司自身未委托模具加工中心,发行人消费电子材料挤压模具采购模式为提供模具设计+提供挤压模具生产商挤压模具。

报告期内,公司向南平铝业采购挤压模具的金额如下表:

Table with columns: 关联方, 交易内容, 定价原则, 2018年度金额, 2017年度金额, 2016年度金额. Lists related party transactions.

公司向南平铝业采购挤压模具的价格按照市场原则确定,与向无关联第三方采购的价格不存在重大差异,价格合理、公允。

(2)向华银铝业采购合金锭
国内市场主要回收的再生铝生产合金锭,其质量无法达到纯合金锭要求,难以满足铝铸锭生产高品质圆铸锭的配料生产需求。华银铝业是国内最早生产合金锭的企业之一,依托南平铝业电解铝高纯铝水的产业链优势,实现高品质合金锭的批量化生产,产品质量满足铝铸锭圆铸锭的用料要求。公司向华银铝业采购的主要合金锭为铝硅合金及铝铜合金,其中铝硅合金是公司向华银铝业采购的主要合金锭品种。
报告期内,发行人向华银铝业采购合金锭数量及金额如下表:

Table with columns: 项目, 交易内容, 定价原则, 采购金额, 关联交易占营业收入比重. Lists related party transactions.

注:2018年7月起,发行人不再向华银铝业采购合金锭。
报告期内,公司向华银铝业采购合金锭的价格按照市场原则确定,铝硅合金价格与订单确认当日长江有色金属现货铝锭基价+加工费、铝铜合金价格与订单确认当日长江有色金属现货铝锭基价的70%+上海现货纯铝基价的30%+加工费。公司向华银铝业采购用于高品质圆铸锭生产用的纯铝合金锭价格与市场价格不存在重大差异,价格合理、公允。

2.经常性关联交易
(一)销售商品
报告期内,公司向关联方销售商品的情况如下表: