

证券代码：603926

证券简称：铁流股份

公告编号：2020-051

浙江铁流离合器股份有限公司
关于前次募集资金使用情况的专项报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、前次募集资金的募集及存放情况

（一）实际募集资金的金额、资金到账时间

经中国证券监督管理委员会《关于核准浙江铁流离合器股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2017]365号）核准，浙江铁流离合器股份有限公司（以下简称“公司”）首次公开发行人民币普通股（A股）3,000万股，每股发行价格为人民币20.40元，共计募集资金总额为人民币61,200.00万元。扣除发行费用后，本次募集资金净额为55,634.53万元。上述募集资金全部于2017年5月4日到位，已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具“信会师报字[2017]第ZF10515号”《验资报告》，公司对募集资金采取了专户存储。

（二）前次募集资金在专项账户中的存放情况

公司已分别与保荐人安信证券股份有限公司、中国工商银行股份有限公司杭州余杭支行、中国民生银行股份有限公司杭州分行、中国农业银行股份有限公司杭州余杭支行、上海浦东发展银行余杭支行营业部、中国银行股份有限公司杭州余杭支行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》（以下简称“《三方监管协议》”）。该《三方监管协议》与上海证券交易所制定的《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异，三方监管协议的履行不存在问题。

公司在中国民生银行股份有限公司杭州余杭支行开立的募集资金专户专项用于补充营运资金项目，因该项目已结项，公司于2017年11月16日将该募集资金专户注销；公司在上海浦东发展银行余杭支行营业部开立的募集资金专户专项用于年产200万套膜片弹簧离合器生产线建设项目，因该项目已结项，公司于2019年06月24日将该募集资金专户注销并将剩余募集资金永久性补充流动资

金；公司在中国工商银行股份有限公司杭州临北支行开立的募集资金专户专项用于年产 30 万套离合器系统模块生产线技改项目，因该项目已结项，公司于 2020 年 06 月 29 日将该募集资金专户注销并将剩余募集资金永久性补充流动资金。

截止 2020 年 9 月 30 日，公司前次募集资金在银行账户的存储情况列示如下：

募集资金存储 银行名称	账号	初始存放日	初始存放金额 (元)	截止日余额	存储方式
上海浦东发展 银行余杭支行 营业部	95110155260005255	2017年5月4日	291,345,300.00		已注销
中国工商银行 股份有限公司 杭州临北支行	1202054529900012666	2017年5月4日	44,000,000.00		已注销
中国银行杭州 市余杭支行营 业部	392272569281	2017年5月4日	53,150,000.00	3,700,954.04	活期
中国农业银行 杭州余杭支行	19050101040019833	2017年5月4日	44,500,000.00	2,005,654.48	活期
中国民生银行 股份有限公司 杭州余杭支行	699502642	2017年5月4日	137,164,700.00		已注销
	合计		570,160,000.00	5,706,608.52	

注：募集资金总额为 612,000,000.00 元，扣除承销商发行费用 41,840,000.00 元后的募集资金为人民币 570,160,000.00 元，已由安信证券股份有限公司于 2017 年 5 月 4 日汇入公司上述账户，减除其他上市费用人民币 13,814,715.09 元，募集资金净额为人民币 556,345,284.91 元。

二、前次募集资金使用情况

截至 2020 年 9 月 30 日，公司前次募集资金使用金额情况为：

明细	金额(元)
实际募集资金净额	556,345,284.91
减：2017年度置换先期已投入的自筹资金	104,738,000.00
加：2017年度理财产品赎回	334,000,000.00
减：2017年度购买理财产品	607,000,000.00
减：2017年度使用	161,570,924.64
加：2017年度理财收益、存款利息收入减支付的银行手续费	6,768,219.77
加：2018年度理财产品赎回	1,030,968,105.09
减：2018年度购买理财产品	991,968,105.09
减：2018年度使用	54,413,305.89
加：2018年度理财收益、存款利息收入减支付的银行手续费	12,149,220.77
加：2019年度理财产品赎回	500,000,000.00
减：2019年度购买理财产品	359,000,000.00
减：2019年度使用	21,677,293.46

明细	金额(元)
加：2019年度理财收益、存款利息收入减支付的银行手续费	5,478,466.27
减：2019年度项目结项永久性补充流动资金	130,866,850.69
加：2020年度1-9月理财产品赎回	190,000,000.00
减：2020年度1-9月购买理财产品	160,000,000.00
减：2020年度1-9月使用	17,829,389.79
加：2020年度1-9月理财收益、存款利息收入减支付的银行手续费	2,123,641.51
减：2020年度1-9月项目结项永久性补充流动资金	23,062,460.24
2020年9月30日募集资金专户余额	5,706,608.52

前次募集资金使用情况对照表详见本报告附表一。

三、前次募集资金变更情况

公司不存在前次募集资金实际投资项目变更的情况。

四、前次募集资金投资先期投入项目转让及置换情况

截至 2017 年 5 月 17 日，公司已利用自筹资金对募集资金项目累计投入 104,738,000.00 元。募集资金到位后，公司已于 2017 年 6 月置换先期投入 104,738,000.00 元。本次置换已经公司 2017 年 5 月 31 日召开的第三届董事会第十次会议审议通过，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其出具了信会师报字[2017]第 ZF10563 号《关于浙江铁流离合器股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》。

五、前次募集资金投资项目最近 3 年实现效益的情况

（一）前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表详见附表二。

（二）前次募集资金投资项目无法单独核算效益的原因及其情况

研发中心升级改造项目，将不断优化公司研发体系建设，提高产品质量和技术附加值，全面增强公司的技术自主创新能力与核心竞争力，为公司的持续健康发展提供技术保障。该项目不直接创造利润，故不适用单独核算实现效益情况。

补充营运资金是公司经营规模提升与业务发展的需要,有利于减轻公司债务负担,改善公司财务状况,提高公司的抗风险能力,为公司未来的持续发展提供保障。但无法直接产生收入,故不适用单独核算实现效益情况。

(三)前次募集资金投资项目累计实现的收益低于承诺的累计收益 20% (含 20%) 以上的情况

前次募集资金投资项目累计实现的收益低于承诺的累计收益 20% (含 20%) 以上的情况详见本报告附表二的注释说明。

六、前次发行涉及以资产认购股份的相关资产运行情况

截至 2020 年 9 月 30 日,公司前次募集资金不存在以资产认购股份的情况。

七、闲置募集资金的使用

(一) 2017 年 5 月 31 日,公司第三届董事会第十次会议审议通过了《关于公司使用闲置募集资金购买理财产品的议案》,公司拟对最高额度不超过人民币 30,000.00 万元的闲置募集资金进行现金管理,购买安全性高、流动性好、保本型约定的银行等金融机构理财产品。以上资金额度可循环使用,并授权公司经营管理层在有效期内和额度范围内行使决策权。2017 年 6 月 22 日,公司 2016 年年度股东大会决议通过上述议案,投资期限自本年度股东大会审议通过之日起一年内有效。公司独立董事、监事会和保荐机构就该事项发表了同意意见。

(二) 2018 年 3 月 7 日,公司第三届董事会第十三次会议审议通过了《关于公司使用闲置募集资金购买理财产品的议案》,公司拟对最高额度不超过人民币 26,000.00 万元的闲置募集资金进行现金管理,购买安全性高、流动性好、保本型约定的银行等金融机构理财产品。以上资金额度可循环使用,并授权公司经营管理层在有效期内和额度范围内行使决策权。2018 年 3 月 28 日,公司 2017 年年度股东大会决议通过上述议案,投资期限自本年度股东大会审议通过之日起一年内有效。公司独立董事、监事会和保荐机构就该事项发表了同意意见。

(三) 2019 年 4 月 24 日,公司第四届董事会第四次会议审议通过了《关于公司使用闲置募集资金购买理财产品的议案》,公司拟对最高额度不超过人民币 12,000.00 万元的闲置募集资金进行现金管理,购买安全性高、流动性好、保本

型约定的银行等金融机构理财产品。以上资金额度可循环使用，并授权公司经营管理层在有效期内和额度范围内行使决策权。2019年5月20日，公司2018年年度股东大会决议通过上述议案，投资期限自本年度股东大会审议通过之日起一年内有效。公司独立董事、监事会和保荐机构就该事项发表了同意意见。

(四)2020年4月23日，公司第四届董事会第十三次会议审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金购买理财产品的议案》，同意公司使用累计不超过人民币7,000万元的闲置募集资金购买安全性高、流动性好、保本型约定的银行等金融机构理财产品。以上资金额度可循环使用，并授权公司经营管理层在有效期内和额度范围内行使决策权。2020年5月20日，公司2019年年度股东大会决议通过上述议案，投资期限自本年度股东大会审议通过之日起一年内有效。公司独立董事、监事会和保荐机构就该事项发表了同意意见。

截至2020年9月30日，公司累计购买相关产品211,796.81万元，累计赎回相关产品205,496.81万元，尚有6,300.00万元未到期，具体明细如下表：

序号	受托方	委托理财产品名称	委托金额 (万元)	起息日	到期日	截至2020年9月30日是否到期收回
1	上海浦东发展银行股份有限公司杭州余杭支行	上海浦东发展银行利多多对公结构性存款2017年JG0785期	3,000.00	2017.06.29	2017.09.29	是
2	上海浦东发展银行股份有限公司杭州余杭支行	上海浦东发展银行利多多对公结构性存款2017年JG0779期	16,000.00	2017.06.29	2017.12.28	是
3	中国银行股份有限公司杭州余杭支行	中银保本理财-人民币按期开放【CNYAQKF】	4,700.00	2017.06.23	2017.12.20	是
4	中国工商银行股份有限公司杭州临北支行	工银理财共赢3号保本型2017年第23期A款	3,400.00	2017.06.27	2017.09.03	是
5	中信银行股份有限公司杭州余杭支行	中信理财之共赢利率结构17603期人民币结构性理财产品	2,900.00	2017.07.07	2017.10.18	是
6	中信银行股份有限公司杭州余杭支行	中信理财之共赢利率结构17925期人民币结构性理财产品	3,400.00	2017.09.08	2017.12.25	是
7	中信银行股份有限公司杭州余杭支行	中信理财之共赢利率结构18152期人民币结构性理财产品	3,800.00	2017.10.19	2018.01.19	是

序号	受托方	委托理财产品名称	委托金额 (万元)	起息日	到期日	截至2020年9月30日是否到期收回
8	国泰君安证券股份有限公司	国泰君安证券君柜宝一号 2017 年第 366 期收益凭证	4,400.00	2017.12.22	2018.03.20	是
9	浙商证券股份有限公司	浙商证券汇银 110 号固定收益凭证	3,100.00	2017.12.26	2018.03.26	是
10	中国民生银行股份有限公司杭州余杭支行	挂钩美元利率型结构性产品	2,000.00	2017.12.28	2018.03.28	是
11	兴业银行股份有限公司杭州余杭支行	结构性存款	2,000.00	2017.12.28	2018.03.28	是
12	中信银行股份有限公司杭州余杭支行	中信理财之共赢利率结构 18605 期人民币结构性理财产品	12,000.00	2017.12.29	2018.03.27	是
13	上海浦东发展银行股份有限公司杭州余杭支行	上海浦东发展银行利多多对公结构性存款 2018 年 JG254 期	3,500.00	2018.01.24	2018.04.24	是
14	浙商证券股份有限公司	浙商证券汇银 157 号固定收益凭证	4,400.00	2018.03.22	2018.06.25	是
15	浙商证券股份有限公司	浙商证券汇银 161 号固定收益凭证	3,000.00	2018.03.28	2018.06.25	是
16	中信银行股份有限公司杭州余杭支行	中信理财之共赢利率结构 19539 期人民币结构性理财产品	8,000.00	2018.03.29	2018.06.27	是
17	兴业银行股份有限公司杭州余杭支行	兴业银行企业金融结构性存款	3,500.00	2018.03.28	2018.06.27	是
18	兴业银行股份有限公司杭州余杭支行	兴业银行企业金融结构性存款	1,500.00	2018.03.28	2018.04.28	是
19	中信证券股份有限公司	上信湖北联投信托贷款集合资金信托计划	1,996.81	2018.03.29	2018.07.23	是
20	中国民生银行股份有限公司杭州分行	与利率挂钩的结构性产品	3,500.00	2018.04.25	2018.07.25	是
21	兴业银行股份有限公司杭州余杭支行	兴业银行企业金融结构性存款	1,500.00	2018.04.28	2018.05.28	是
22	兴业银行股份有限公司杭州余杭支行	兴业银行企业金融结构性存款	1,500.00	2018.05.28	2018.07.27	是

序号	受托方	委托理财产品名称	委托金额 (万元)	起息日	到期日	截至2020年9 月30日是否 到期收回
	支行					
23	中信银行股份有 限公司杭州余杭 支行	共赢利率结构 20609 期人民币结构性存款 产品	11,500.00	2018.06.28	2018.09.25	是
24	宁波银行股份有 限公司杭州余杭 支行	单位结构性存款	3,000.00	2018.06.26	2018.09.25	是
25	浙商证券股份有 限公司	浙商证券汇银 206 号 固定收益凭证	4,400.00	2018.06.27	2018.09.25	是
26	兴业银行股份有 限公司杭州余杭 支行	兴业银行企业金融结 构性存款	3,300.00	2018.07.27	2018.10.25	是
27	中国民生银行股 份有限公司杭州 余杭支行	与利率挂钩的结构性 产品	3,300.00	2018.07.26	2018.10.26	是
28	中信银行股份有 限公司杭州余杭 支行	共赢利率结构 22032 期人民币结构性存款 产品	10,700.00	2018.09.26	2018.12.27	是
29	上海浦东发展银 行股份有限公司 杭州余杭支行	上海浦东发展银行利 多多公司 18JG1845 期人民币对公结构性 存款	2,800.00	2018.09.27	2018.12.26	是
30	上海浦东发展银 行股份有限公司 杭州余杭支行	上海浦东发展银行利 多多公司 18JG1845 期人民币对公结构性 存款	4,400.00	2018.09.27	2018.12.26	是
31	兴业银行股份有 限公司杭州余杭 支行	兴业银行企业金融结 构性存款	2,600.00	2018.10.25	2019.01.25	是
32	中国民生银行股 份有限公司杭州 余杭支行	与利率挂钩的结构性 产品	3,300.00	2018.10.26	2019.01.25	是
33	上海浦东发展银 行股份有限公司 杭州余杭支行	上海浦东发展银行利 多多公司 18JG2769 期人民币对公结构性 存款	2,600.00	2018.12.26	2019.03.26	是
34	上海浦东发展银 行股份有限公司 杭州余杭支行	上海浦东发展银行利 多多公司 18JG2769 期人民币对公结构性 存款	4,400.00	2018.12.26	2019.03.26	是

序号	受托方	委托理财产品名称	委托金额 (万元)	起息日	到期日	截至2020年9 月30日是否 到期收回
35	中信银行股份有限公司杭州余杭支行	共赢利率结构 23538 期人民币结构性存款 产品	10,500.00	2018.12.27	2019.03.21	是
36	中信银行股份有限公司杭州余杭支行	共赢利率结构 24455 期人民币结构性存款 产品	3,300.00	2019.01.25	2019.07.19	是
37	杭州银行四季青支行	杭州银行“添利宝” 结构性存款	2,500.00	2019.03.21	2019.06.20	是
38	杭州银行四季青支行	杭州银行“添利宝” 结构性存款	4,300.00	2019.03.21	2019.06.20	是
39	中信银行股份有限公司杭州余杭支行	共赢利率结构 27130 期人民币结构性存款 产品	4,300.00	2019.06.21	2019.09.26	是
40	中信银行股份有限公司杭州余杭支行	共赢利率结构 27130 期人民币结构性存款 产品	2,500.00	2019.06.21	2019.09.26	是
41	中信银行股份有限公司杭州余杭支行	共赢利率结构 27850 期人民币结构性存款 产品	3,300.00	2019.07.19	2019.10.17	是
42	中信银行股份有限公司杭州余杭支行	共赢利率结构 29302 期人民币结构性存款 产品	4,000.00	2019.09.26	2019.12.26	是
43	中信银行股份有限公司杭州余杭支行	共赢利率结构 29302 期人民币结构性存款 产品	2,400.00	2019.09.26	2019.12.26	是
44	中信银行股份有限公司杭州余杭支行	共赢利率结构 29817 期人民币结构性存款 产品	3,100.00	2019.10.17	2020.01.16	是
45	中信银行股份有限公司杭州余杭支行	共赢利率结构 31158 期人民币结构性存款 产品	3,000.00	2019.12.27	2020.07.01	是
46	中信银行股份有限公司杭州余杭支行	共赢利率结构 31231 期人民币结构性存款 产品	1,000.00	2019.12.27	2020.03.30	是
47	中信银行股份有限公司杭州余杭支行	共赢利率结构 31231 期人民币结构性存款 产品	2,200.00	2019.12.27	2020.03.30	是
48	中信银行股份有限公司杭州余杭支行	共赢利率结构 31787 期人民币结构性存款 产品	500.00	2020.01.17	2020.04.30	是

序号	受托方	委托理财产品名称	委托金额 (万元)	起息日	到期日	截至2020年9月30日是否到期收回
49	中信银行股份有限公司杭州余杭支行	共赢利率结构 31874 期人民币结构性存款产品	2,800.00	2020.01.16	2020.04.16	是
50	中信银行股份有限公司杭州余杭支行	共赢利率结构 33115 期人民币结构性存款产品	800.00	2020.04.01	2020.06.30	是
51	中信银行股份有限公司杭州余杭支行	共赢智信利率结构 33341 期人民币结构性存款产品	2,200.00	2020.04.03	2020.07.02	是
52	中信银行股份有限公司杭州余杭支行	共赢智信利率结构 33929 期人民币结构性存款产品	3,400.00	2020.04.24	2020.07.23	是
53	中信银行股份有限公司杭州余杭支行	共赢智信利率结构 36012 期人民币结构性存款产品	2,900.00	2020.07.24	2020.10.28	未到期
54	中信银行股份有限公司杭州余杭支行	共赢智信利率结构 36012 期人民币结构性存款产品	3,400.00	2020.07.24	2020.10.28	未到期

八、前次募集资金结余及节余募集资金使用情况

公司对于“年产 200 万套膜片弹簧离合器生产线建设项目”计划投资金额为 29,134.53 万元，截止到项目全部建设完毕，实际投资金额为 17,294.63 万元，差异金额为 11,839.90 万元。差异原因主要系：1、公司在项目实施过程中严格按照募集资金使用的有关规定，从项目的实际情况出发，在保证项目质量的前提下，本着节约、合理、有效的原则，严格控制项目成本支出，有效地控制了成本，合理地降低了项目实施费用，形成了资金节余；2、公司在取得该募投项目用地及前期募投项目平整和申报过程中产生的土地和基建费用为 4,927.40 万元，该部分资金在公司申请首发上市股东大会之前投入，不符合募投项目资金置换条件，故公司利用自有资金进行投入并实施项目前期；3、截至该募集资金专户销户，部分合同尾款或质保金 1,425.77 万元因支付时间周期较长，尚未使用募集资金支付，公司将按照相关交易合同约定继续支付相关款项。

公司对于“年产 30 万套离合器系统模块生产线技改项目”计划投资金额为 4,400.00 万元，截止到项目全部建设完毕，实际投资金额为 2,453.16 万元，差异

金额为 1,946.84 万元。差异原因主要系：1、公司在项目实施过程中严格按照募集资金使用的有关规定，从项目的实际情况出发，在保证项目质量的前提下，本着节约、合理、有效的原则，严格控制项目成本支出，合理地降低了项目实施费用，形成了资金节余；2、截至该募集资金专户销户，部分合同尾款或质保金 1,467.39 万元因支付时间周期较长，尚未使用募集资金支付，公司将按照相关交易合同约定继续支付相关款项。

九、前次募集资金使用的其他情况

无。

十、上网公告附件：

会计师事务所出具的鉴证报告。

特此公告。

浙江铁流离合器股份有限公司董事会

2020 年 11 月 23 日

附表一

前次募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额：			55,634.53			已累计使用募集资金总额：			36,022.89	
						各年度使用募集资金总额：			36,022.89	
变更用途的募集资金总额：			不适用			2017年：			26,630.89	
						2018年：			5,441.33	
变更用途的募集资金总额比例：			不适用			2019年：			2,167.73	
						2020年1-9月：			1,782.94	
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额			实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	项目达到预定可使用状态日期（或截止日项目完工程度）
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额		
1	年产200万套膜片弹簧离合器生产线建设项目（注1）	年产200万套膜片弹簧离合器生产线建设项目	29,134.53	29,134.53	17,294.63	29,134.53	29,134.53	17,294.63	-11,839.90	2018年12月31日
2	年产30万套离合器系统模块生产线技改项目（注1）	年产30万套离合器系统模块生产线技改项目	4,400.00	4,400.00	2,453.16	4,400.00	4,400.00	2,453.16	-1,946.84	2020年2月29日
3	年产10万套液力变矩器生产线技改项目（注2）	年产10万套液力变矩器生产线技改项目	5,315.00	5,315.00	2,615.24	5,315.00	5,315.00	2,615.24	-2,699.76	2021年5月31日
4	研发中心升级改造项目（注2）	研发中心升级改造项目	4,450.00	4,450.00	1,288.04	4,450.00	4,450.00	1,288.04	-3,161.96	2021年5月31日
5	补充营运资金（注3）	补充营运资金	12,335.00	12,335.00	12,371.82	12,335.00	12,335.00	12,371.82	36.82	不适用

注1：实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额原因详见本报告“八”。

注2：公司于2020年4月23日召开了第四届董事会第十三次会议和第四届监事会第十二次会议，审议通过了《关于公司部分首发募投项目继续延期的议案》。同时经2020年5月20日2019年年度股东大会会议审议通过，拟将“年产10万套液力变矩器生产线技改项目”“研发中心升级改造项目”延期至2021年5月31日。

注3：因募集资金在补充营运资金前产生活期存款利息，从而累计投入金额大于承诺投资总额36.82万元。

附表二

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

单位：万元

序号	实际投资项目 项目名称	截止日投资项目 累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益				截止日 累计实现效益	是否达到 预计效益
				2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年 1-9 月		
1	年产 200 万套膜片弹簧离合器生产线建设项目	64.52%	注 1	不适用	不适用	1,797.07	2,254.59	4,051.66	否（注 1）
2	年产 30 万套离合器系统模块生产线技改项目	82.68%	注 2	不适用	不适用	不适用	187.55	187.55	否（注 2）
3	年产 10 万套液力变矩器生产线技改项目	不适用	注 3	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用（注 3）
4	研发中心升级改造项目	不适用	不适用（注 4）	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用（注 4）
5	补充营运资金	不适用	不适用（注 5）	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用（注 4）

注 1：年产 200 万套膜片弹簧离合器生产线建设项目承诺效益：本项目预计建设期 2 年，项目建成第 1 年达产 80%、第 2 年 100%达到设计生产规模。项目完全达产后，正常经营年份新增销售收入（含税）41,000.00 万元，利润总额 8,075.87 万元，税后利润 6,864.49 万元，动态投资回收期（税后，含建设期 2 年）为 6.24 年，财务内部收益率（税后）为 20.13%。截止日累计实现效益低于承诺效益 20%以上，主要原因为：（一）随着离合器市场对产品需求的变化和公司产品生产工艺的逐步切换调整，公司离合器产品结构发生较大变化，同时主要原材料钢材等大宗材料价格上涨，导致产品毛利率有所下降；（二）因公司产品工艺及质量的提升对相应技术及生产人员的技能需求不断提高，且市场平均用工成本普遍上涨，同时公司自 2018 年 5 月起实施了员工股权激励计划，总体人工成本及期间费用较承诺效益预测时有较大增幅，从而累计实现效益低于承诺效益。

注 2：年产 30 万套离合器系统模块生产线技改项目承诺效益：本项目预计建设期 2 年，第 3 年达产 50%，第 4 年开始 100%达到设计生产规模。项目完全达产后，正常经营年份新增销售收入（含税）12,000.00 万元，利润总额 1,551.72 万元，税后利润 1,318.96 万元，动态投资回收期（税后，含建设期 2 年）为 5.76 年，财务内部收益率（税后）为 25.20%。截止日累计实现效益未低于承诺效益 20%。

注 3：年产 10 万套液力变矩器生产线技改项目承诺效益：本项目预计建设期 2 年，第 3 年达产 80%，第 4 年开始 100%达到设计生产规模。项目完全达产后，正常经营年份新增销售收入（含税）9,000.00 万元，利润总额 1,315.23 万元，税后利润 1,117.95 万元，动态投资回收期（税后，含建设期 2 年）为 5.96 年，财务内部收益率（税后）为 21.52%。截至 2020 年 9 月 30 日，该项目尚未达到预定可使用状态。

注 4：研发中心升级改造项目及补充营运资金不适用单独核算实现效益情况，详见本报告“五、（二）”。