

股票简称：耐普矿机

股票代码：300818



江西耐普矿机股份有限公司

Naipu Mining Machinery Co., Ltd.

(江西省上饶市上饶经济技术开发区兴园大道 52 号)

向不特定对象发行可转换公司债券 募集说明书

(修订稿)

保荐人（主承销商）



德邦证券股份有限公司
Topsperty Securities Co., Ltd.

(上海市普陀区曹杨路 510 号南半幢 9 楼)

二〇二一年七月

重大风险提示

公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险：

一、新冠疫情对公司生产经营的影响

2020年初，新冠疫情爆发对社会正常运转和消费行为造成明显的影响，2020年至2021年一季度，公司的生产经营和境内外业务均受到了新冠疫情一定程度上的影响。生产经营方面，2020年公司停工停产1个月，对经营业绩和财务状况产生一定程度的影响；境外业务方面，公司的境外业务主要集中在中亚、南美等矿产资源较为丰富的地区，由于上述地区疫情及防控尚存在较大不确定性，对境外矿山客户的采购需求、公司现有重大合同的执行、前次募投项目的推进和境外市场拓展产生一定程度的影响；境内业务方面，虽然目前国内疫情控制形势良好，公司生产经营和境内业务相关影响已有效缓解，但若全球疫情无法得到有效控制和解决，国内仍然面临输入型风险，若国内疫情出现反复，将会对公司经营产生不利影响。具体如下：

1、对生产经营的影响

2020年1-3月，新冠疫情在我国爆发，该时间段恰逢我国春节假期前后，由于国家对疫情的管制，公司停产一个月，导致2020年1-3月销售额大幅下降。2019年至2021年一季度各月销售情况如下：

单位：万元

| 月份 | 2021年一季度 | | 2020年一季度 | | 2019年一季度 |
|----|----------|---------|----------|---------|----------|
| | 金额 | 变化率 | 金额 | 变化率 | 金额 |
| 1月 | 2,109.43 | 43.51% | 1,469.87 | -54.89% | 3,258.65 |
| 2月 | 2,466.03 | 295.22% | 623.96 | -70.12% | 2,088.39 |
| 3月 | 4,212.01 | 255.44% | 1,185.01 | -54.42% | 2,600.06 |
| 合计 | 8,787.48 | 168.01% | 3,278.84 | -58.74% | 7,947.09 |

受疫情影响，2020年2月的销售收入显著低于2021年及2019年同期。2020年3月中旬开始，随着疫情得到控制，公司及其矿山客户逐步复工复产，公司营业收入逐渐回升。若未来国内疫情出现反复，将会对公司经营产生不利影响。

2、对境外业务的影响

报告期内，公司对主要境外国家和地区的销售情况如下：

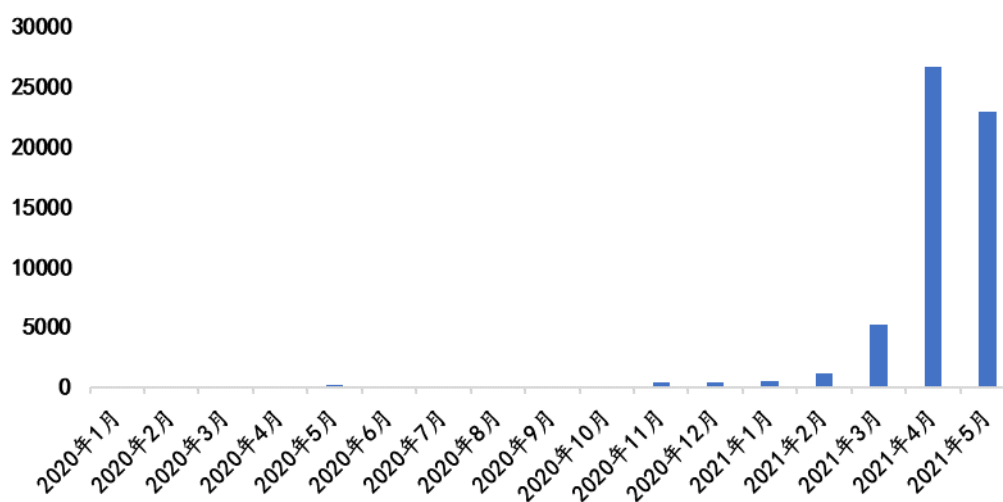
单位：万元

| 国家和地区 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 金额 | 占外销收入比 | 金额 | 占外销收入比 | 金额 | 占外销收入比 | 金额 | 占外销收入比 |
| 蒙古国 | 902.61 | 20.03% | 5,254.50 | 30.64% | 5,107.35 | 30.53% | 6,830.04 | 49.07% |
| 智利 | 1,334.28 | 29.61% | 4,537.12 | 26.46% | 1,453.14 | 8.69% | 535.38 | 3.85% |
| 哈萨克斯坦 | 502.20 | 11.14% | 1,234.67 | 7.20% | 4,180.21 | 24.99% | 3,918.79 | 28.16% |
| 墨西哥 | 506.05 | 11.23% | 754.51 | 4.40% | 440.50 | 2.63% | - | - |
| 乌兹别克斯坦 | 643.26 | 14.27% | 499.67 | 2.91% | 578.13 | 3.46% | 14.73 | 0.11% |
| 秘鲁 | 157.72 | 3.50% | 641.85 | 3.74% | 337.09 | 2.01% | 520.12 | 3.74% |
| 合计 | 4,046.12 | 89.78% | 12,922.32 | 75.35% | 12,096.42 | 72.31% | 11,819.08 | 84.93% |

2020年以来，公司境外主要销售国家集中在中亚、南美等地区，具体有蒙古国、智利、哈萨克斯坦、墨西哥、乌兹别克斯坦及秘鲁等国家，上述国家疫情发展对公司经营情况的影响如下：

(1) 蒙古国

蒙古国新冠疫情新增病例变化图



资料来源：WHO 官网。

蒙古国于2020年3月确诊首个病例；2020年3-10月，主要为境外输入病例；于2020年11月出现首例本土病例；2021年1-4月，蒙古国疫情增长较快。2021年5月后，随着防控措施和疫苗接种工作的顺利实施，蒙古国疫情初步得

到控制，新增病例出现下降趋势。

由于2021年蒙古国疫情增长较快，为控制疫情，蒙古国政府采取了全民警戒和不定期关闭海关的防控措施。受此影响，2021年1-3月，公司对蒙古国主要客户的销售收入有所减少，其中公司对Oyu Tolgoi LLC的销售收入较去年同期下降30.07%。

另外，由于蒙古国政府的上述防控措施，额尔登特4号线项目工程建设和设备发货的进度亦有所延缓，额尔登特4号线项目合同总金额12,588.88万美元，该合同分为三项业务：厂房和生产线设计服务248万美元，厂房和产线建设4,166.02万美元以及机器设备的销售8,174.86万美元。相关收入确认计划如下：

单位：万美元

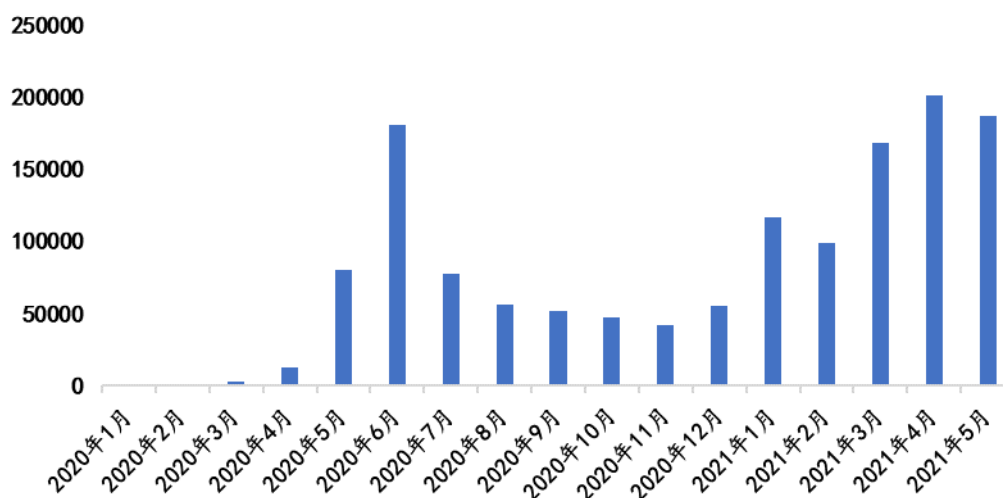
| 收入确认时间 | 设计服务 | | 工程建设 | | 设备销售 | |
|----------|--------|--------|----------|----------|----------|----------|
| | 原计划 | 现计划 | 原计划 | 现计划 | 原计划 | 现计划 |
| 2020年四季度 | 248.00 | 248.00 | - | - | 822.00 | - |
| 2021年一季度 | - | - | - | - | 896.90 | 100.00 |
| 2021年二季度 | - | - | - | - | 6,413.96 | 3,038.00 |
| 2021年三季度 | - | - | - | - | 42.00 | 3,358.96 |
| 2021年四季度 | - | - | 4,166.02 | - | - | 1,315.90 |
| 2022年一季度 | - | - | - | - | - | 320.00 |
| 2022年二季度 | - | - | - | 4,166.02 | - | 42.00 |
| 总计 | 248.00 | 248.00 | 4,166.02 | 4,166.02 | 8,174.86 | 8,174.86 |

对于设计服务，公司于2020年四季度按计划完成并确认收入；对于工程建设，公司原计划于2021年四季度完工并确认收入，目前受疫情影响，预计延期至2022年二季度；对于设备销售，其发货进度需要配合厂房建设进度，原计划于2021年三季度前全部发货并确认收入，目前由于疫情，蒙古国海关面临不定期关闭的情形，且为配合厂房建设进度，预计于2022年二季度完成全部收入。

上述收入确认计划系公司基于目前蒙古的疫情做出的谨慎预测，未来若蒙古疫情无法得到有效控制，项目进度有进一步延缓的风险。

(2) 智利

智利新冠疫情新增病例变化图



资料来源：WHO 官网。

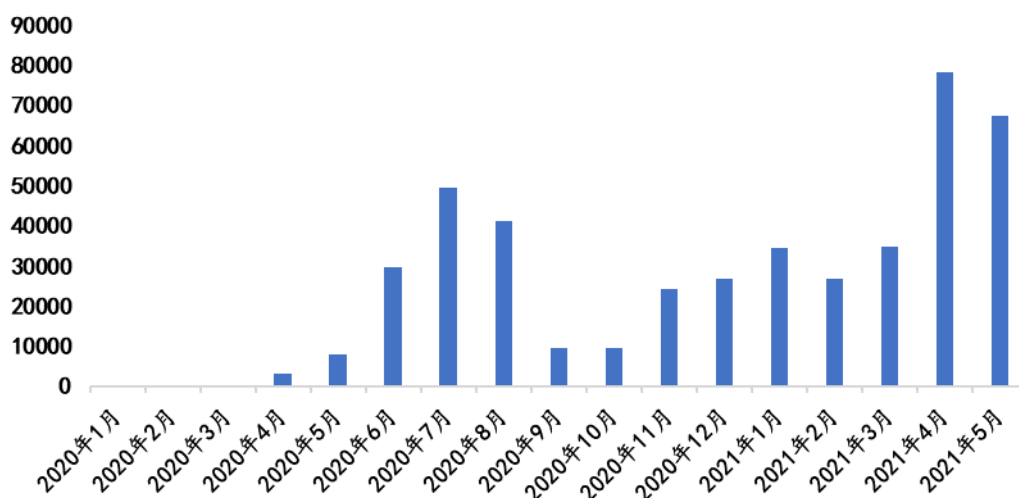
智利于 2020 年 6 月达到第一波疫情的高峰期，后通过封城以及疫情防控，智利疫情逐渐得到控制。2021 年 3 月开始，智利疫情开始反弹；2021 年 4 月，智利宣布关闭边境至 6 月。

目前，公司位于智利的主要客户为美伊电钢，美伊电钢是生产金属衬板的大型跨国企业，在全球矿山市场均具有广泛的客户资源，其采购公司产品用于供应全球各矿山，因此智利当地的疫情发展情况暂未对公司向美伊电钢的销售产生明显影响。若未来全球疫情蔓延，美伊电钢可能会面临因产业链下游企业停工停产进而对发行人业绩产生影响。

另外，由于南美地区疫情严重，受限于当地政府的管控政策，对公司在智利地区新客户的拓展存在不利影响。

(3) 哈萨克斯坦

哈萨克斯坦新冠疫情新增病例变化图



资料来源：WHO 官网。

哈萨克斯坦于2020年7月达到新冠疫情第一波高峰，后政府通过疫情防控，哈萨克斯坦的疫情逐步得到控制。2021年3月，哈萨克斯坦疫情出现反弹迹象，后随着疫苗接种范围扩大，目前疫情新增病例已出现下降趋势。

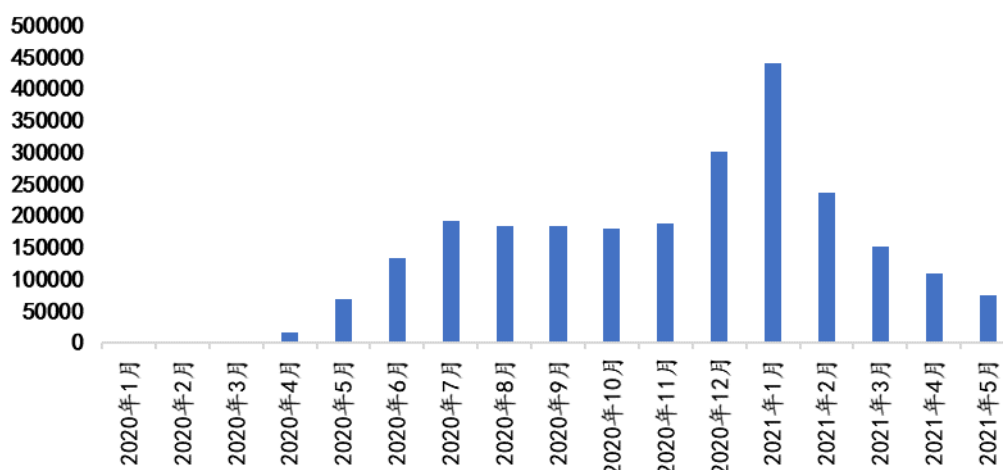
2020年度，受疫情影响，哈萨克矿业旗下矿山在2020年曾暂停生产，其对矿山日常消耗所需的橡胶耐磨备件采购减少，另外，由于政府对疫情的管控措施，哈萨克矿业于当地寻找临时替代供应商。导致公司2020年度向哈萨克矿业集团销售的橡胶耐磨备件较上期减少1,660.26万元。

2021年一季度，随着疫情的控制，公司向哈萨克矿业的销售逐步恢复，2021年1-3月，公司向其销售矿用橡胶备件436.31万元，较上年同期增加307.51万元。

若未来哈萨克斯坦的疫情无法得到控制，可能影响客户采购需求进而对公司经营业绩产生不利影响。

(4) 墨西哥

墨西哥新冠疫情新增病例变化图



资料来源：WHO 官网。

墨西哥于2020年7月达到新冠疫情第一波高峰，后疫情处于平稳状态，由于政府未采取严厉的防控措施，当地疫情于2020年12月开始反弹，2021年1月达到最高峰。2021年以来，随着疫苗接种范围扩大，墨西哥疫情情况持续好转。

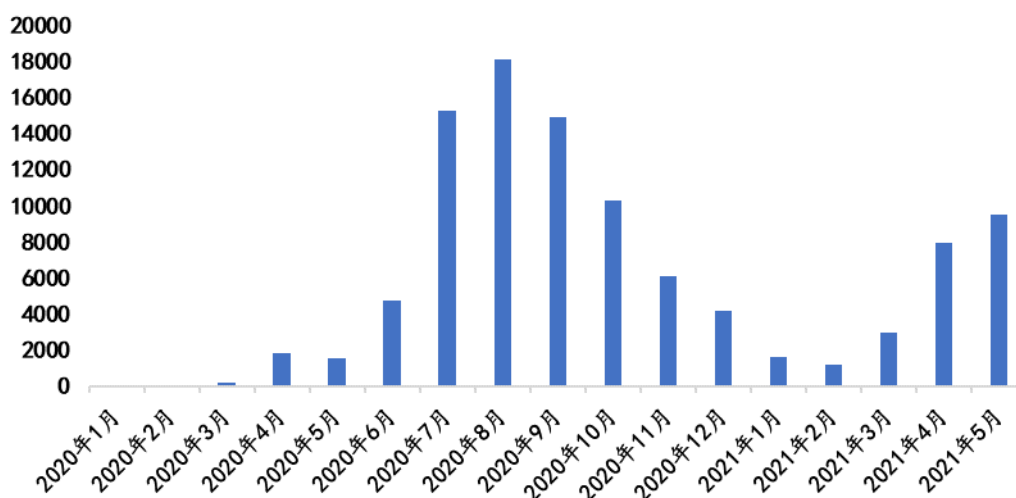
公司位于墨西哥的主要客户为墨西哥铜业集团，墨西哥铜业集团是墨西哥最大的矿业公司，也是世界十大铜业公司之一，系公司报告期内开发新客户，2020年度受疫情影响，墨西哥铜业集团减产同时控制预算，由于其主要供应商Weir价格偏高，公司产品凭借前期较好的试用效果和高性价比的突出优势，在2020年度成为了墨西哥集团稳定的供应商，因此2020年度公司对墨西哥集团的销售收入增加。

2021年，随着墨西哥疫情缓解，公司对其销售收入持续增长。2021年一季度实现销售收入448.14万元，较去年同期增加357.56万元，同比增长394.72%。

若未来墨西哥无法得到控制，可能影响客户采购需求进而对公司经营业绩产生不利影响。

(5) 乌兹别克斯坦

乌兹别克斯坦新冠疫情新增病例变化图



资料来源：WHO 官网。

乌兹别克斯坦于2020年8月达到疫情高峰，后随着政府实行严格的防控措施，疫情逐步缓解，2021年疫情状况有所反弹，2021年4月，政府开始启动大规模疫苗接种。

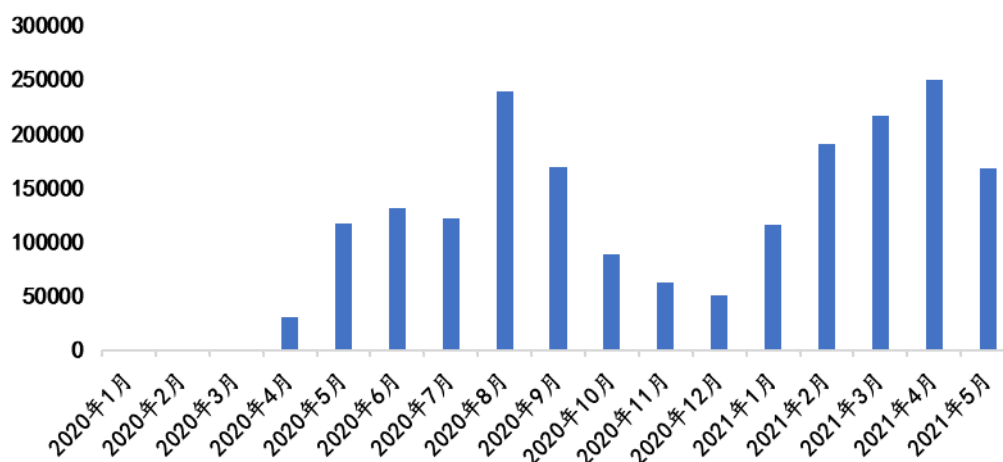
公司位于乌兹别克斯坦的主要客户为 JSC Almalyk，JSC Almalyk 为乌兹别克斯坦最大的铜矿公司，公司于2018年开始对其扩产改造项目进行持续跟踪，于2020年签订大额合同，公司销售选矿设备和备件用于其扩产改造，合同总金额473.47万美元。按照上述合同，公司于2020年下半年开始向 JSC Almalyk 陆续发货，由于总合同金额较大，因此2020年收入较2019年增长285.08万元。

2021年1-3月，公司已完成上述合同的全部发货，由于疫情影响，截至2021年3月31日，有部分产品滞留于当地海关，因此2021年1-3月仅实现销售收入643.26万元，滞留海关的部分产品对应成本计入发出商品。该部分产品已于2021年4月清关后经 JSC Almalyk 全部验收，公司确认销售收入1,894.89万元。

若未来乌兹别克斯坦无法得到控制，可能影响客户采购需求进而对公司经营业绩产生不利影响。

(6) 秘鲁

秘鲁新冠疫情新增病例变化图



资料来源：WHO 官网。

秘鲁于 2020 年 8 月达到疫情高峰，后随着政府实行宵禁等严格的防控措施后，疫情逐步缓解，2021 年疫情反弹较为严重，政府开始实行强制性社会隔离以应对新冠疫情，2021 年 2 月，政府开始启动疫苗接种。目前疫情新增病例已出现下降趋势。

秘鲁铜矿产量居全球第二，因此秘鲁为未来公司在南美市场的重点开拓国家，2020 年以来受疫情影响，当地政府采取了宵禁、居家隔离等较为严格的防控措施，同时于 2020 年上半年对矿山进行了停产和限产措施。因此 2020 年度，除 HUBBAY 外，秘鲁主要客户的销售收入均大幅下滑。

受限于当地政府的防控措施，公司的销售人员无法进入矿山进行客户维护和开发工作，仅能通过邮件的方式与客户沟通，降低了沟通效率，一定程度阻碍了公司在秘鲁的客户开发工作。因此 2021 年以来，公司在秘鲁地区仅对中铝矿业在当地的矿山实现了销售收入。

若未来秘鲁无法得到控制，将对公司在当地地区的市场拓展产生不利影响。

3、对智利营销服务中心项目的影响

智利营销服务中心系前次 IPO 募投项目之一，受新冠疫情影响，智利耐普开展日常工作受到一定限制，故本项目整体投入进度较慢，相对原规划进度延迟较多。自 2021 年以来，发行人对智利营销服务中心项目依旧持续存在投入，

项目不存在重大不确定性。截至 2021 年 5 月 31 日，智利营销服务中心项目募集资金投入进度如下：

单位：万元

| 投资项目 | 承诺投入金额 | 截至 2021.5.31 | |
|------------|----------|--------------|--------|
| | | 实际投入金额 | 实际投入比例 |
| 智利营销服务中心项目 | 2,136.00 | 150.30 | 7.04% |

智利新冠疫情对智利营销服务中心项目各细分投资项目影响说明如下：

| 投资项目 | 具体内容 | 投资额(万元) | 影响说明 |
|------------|--------------|----------|--|
| 1 办公经营场所 | 1.1 办公经营场所租金 | 440.00 | 按月缴纳租金，受疫情影响较小。 |
| | 1.2 场所改造装修投资 | 120.00 | 按照运营需求改造建设，由于智利耐普运营受疫情影响，投入放缓，在可预见的未来可能还将存在投入延缓。 |
| 2 人员团队建设投资 | 人员招聘和员工薪酬投入 | 1,080.00 | 受疫情影响，智利耐普员工出差、营销活动等部分行为受到限制，对应差旅费用、销售费用支出等受到一定影响。同时，人员招聘受疫情影响进度放缓。上述支出延缓情形在可预见的未来可能还将存在。现有人员薪酬支出定期支付，受疫情影响较小。 |
| 3 办公软硬件投资 | 3.1 办公软件投资 | 300.00 | 按照运营需求购买投入，由于公司运营受疫情影响，投入放缓，在可预见的未来可能还将存在投入延缓。 |
| | 3.2 办公硬件投资 | 96.00 | 按照运营需求购买投入，由于公司运营受疫情影响，投入放缓，在可预见的未来可能还将存在投入延缓。 |
| 4 运营投资 | - | 100.00 | 由于公司运营受疫情影响，在可预见的未来可能还将存在投入延缓。 |
| 合计 | | 2,136.00 | - |

2021 年 5 月 10 日，发行人召开第四届董事会第十五次会议，审议通过了《关于对全资子公司智利耐普增加投资的议案》，同意公司以自有资金对智利耐普增加投资 2,000 万美元，用来购买土地，建设公司未来在南美的生产基地，以更好地实施公司的国际化发展战略，开拓国际市场。发行人未来将以智利耐普为中心，重点发展南美市场，建设生产基地，构建营销中心，提升发行人海外知名度，拓宽市场渠道，提升国际市场竞争力。在智利耐普该战略规划下，智利营销服务中心项目依旧是其重要的战略发展组成部分，发行人仍然会执行该募投项目。

虽然，智利营销中心项目作为公司在南美地区业务拓展的重点项目，公司

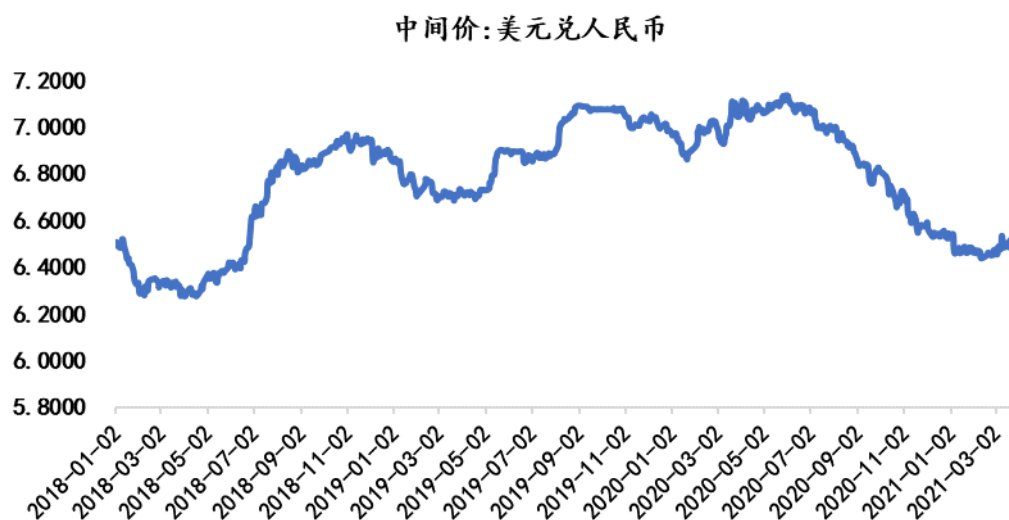
将全力推进，但未来若智利疫情状况无法得到有效控制，该项目进度仍然存在延缓的风险。

4、国内疫情的影响

目前国内疫情控制形势良好，在复工复产的背景下，对公司生产经营和境内业务的影响已有效缓解，但由于目前全球疫情存在不确定性，国内仍然面临输入型风险，因此政府对国内外人员的流动进行了限制，由于目前国内对出入境人员的隔离政策，对公司销售人员的差旅及工作产生不便，降低了市场开拓的效率。虽然发行人在上述主要境外销售地区设有子公司或办事处，有常驻人员用于维护客户关系，可以缓解国内疫情对公司外销活动的不利影响。但未来若国内疫情出现反复或者全球疫情无法得到有效控制和解决，将对公司的经营业绩产生不利影响。

二、汇率波动的风险

报告期内，公司 40%以上收入来源于境外市场，公司与国外客户主要以美元结算，且发行人持有大量以货币资金为主的美元资产。报告期内，美元兑人民币汇率波动较大。2018 年初到 2019 年 9 月，人民币相对美元呈现贬值态势；2019 年 9 月至 2020 年 5 月，人民币相对美元短期升值后又贬值；2020 年 5 月至 2021 年 3 月末，人民币又相对美元大幅升值。2020 年末人民币兑美元汇率较期初上升约 6.27%，全年震荡率 8.53%。报告期内，人民币兑美元汇率波动情况具体如下：



资料来源：Wind，中国外汇交易中心人民币汇率中间价公告。

报告期各期间，发行人汇兑损益金额分别为-704.80万元、-300.27万元、3,544.08万元和-213.95万元。

报告期内，若保持公司各类外币资产和负债金额不变，则外币汇率变动对公司盈利能力的影响如下：若公司各类外币汇率升值或贬值10%，则影响公司2018-2020年度净利润分别约为1,519.08万元、1,366.51万元、5,018.91万元。

目前来看，我国外汇市场运行稳健，市场预期保持稳定，当前外汇市场总体平衡。未来人民币汇率的走势将继续取决于市场供求和国际金融市场变化，双向波动成为常态。为降低汇兑损益对公司经营业绩的影响，发行人计划适时开展外汇套期保值业务，并结合人民币资金的需求和汇率走势，灵活实时结汇，同时加大外汇人才引进与培养。具体如下：

(1) 开展外汇套期保值业务。公司于2021年7月2日召开第四届董事会第十六次会议、第四届监事会第十次会议，审议通过了《关于开展外汇套期保值业务的议案》，并制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值交易业务的操作原则、审批权限、责任部门及责任人、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等方面做了明确的规定。

(2) 实时结汇。财务部每月制定资金计划表，并根据汇率变动情况以及资金管理需要灵活实时结汇，以降低外币汇率变动对公司的影响。

(3) 合理制定贸易条款和结算方式。公司财务部、市场部等相关部门将进一步加强外汇政策研究、积极把握汇率动态，并据此在与客户的商业谈判中更加合理、专业化、有针对性地制定贸易条款和结算方式，进而积极应对汇率波动风险。

(4) 外汇人才培养与引进。公司财务部将安排专人负责汇率波动的分析、研究以及防范措施的拟定、审批和实施工作。公司将积极参加由当地外汇管理局、商业银行组织的外汇风险专题培训、讲座，及时跟踪、研究人民币汇率波动趋势，增强对汇率变动的敏感性，形成防范汇率的管理机制，不定期对公司的汇率风险进行专题评估，从而有针对性地采取防范措施。此外，公司将

的地引进熟悉外汇专业知识的相关财务、市场、销售人员，为公司开展应对汇率波动风险奠定人才基础。

公司目前财务部岗位设置及外汇套期保值业务相关人员安排如下：

| 岗位名称 | 目前岗位职责 | 外汇套期保值业务职责 | 人员数量 |
|------------|--|--|------|
| 财务中心总监 | 全面主持负责公司财务部日常工作。 | 综合考虑外汇资产、负债和未来现金流的外汇套期保值需求，拟定公司外汇套期保值总体计划；报送论证方案于公司管理层审核。 | 1 |
| 副经理 | 一人负责本部财务核算及管理，另一人负责子公司的财务核算及管理。 | 根据公司业务情况，结合外汇汇率走势等因素，进行外汇套期保值的可行性论证，并报财务中心总监审核；定期跟踪外汇走势，与金融机构保持沟通联系，提出方案修正建议与意见。 | 2 |
| 费用会计 | 主要负责收集、检查报销单据，费用报销付款账务处理；按月整理登记费用明细，各期间费用差异分析。 | | 1 |
| 应收会计（国外应收） | 主要负责审核国外业务开票资料及账务处理，检查合同并记录结算、收款条款台账，与市场部合作处理国外收款工作。 | | 1 |
| 应收会计（国内应收） | 主要负责审核国内业务开票资料及账务处理，检查合同并记录结算、收款条款台账，与市场部合作处理国内收款工作。 | | 1 |
| 应付会计 | 主要负责采购暂估、报账等工作，负责库存抽盘，及对采购价格对比分析。 | | 1 |
| 成本会计 | 主要负责员工薪酬核算、存货核算、成本核算工作，并对公司产品进行毛利、料工费变动情况进行分析。 | | 1 |
| 主办会计 | 主要负责凭证制单、凭证审核，固定资产及在建工程核算等工作，并负责报表出具及对异常指标比对分析。 | | 1 |
| 出纳 | 主要负责银行付款工作，办理银行业务回单，按月进行银行对账，定期盘点现金、票据；办理银行贷款业务，更新资金报表等。 | 建立外汇套期保值台账，对每笔外汇套期保值业务进行登记，检查交易记录，安排交割资金；提交金融机构外汇套期保值业务申请书，并根据合同约定进行资金划拨。 | 1 |
| 子公司核算 | 主要负责子公司财务资料收集、费用 | | 1 |

| 岗位名称 | 目前岗位职责 | 外汇套期保值业务职责 | 人员数量 |
|-------|-------------------|------------|------|
| 会计 | 报销审核等工作。 | | |
| 子公司财务 | 主要负责各子公司日常财务核算工作。 | | 4 |
| 合计 | | | 15 |

此外，公司拟招聘具备国际金融、国际贸易等专业背景人才充实进公司财务部、国际业务部等部门，具体计划如下：

| 部门 | 岗位职责 | 计划人数 |
|-------|--|------|
| 财务部 | 1、跟踪外汇市场动态、主要外币汇率走势，协助财务中心总监、副经理进行外汇套期保值的可行性论证分析； 2、与各金融机构保持沟通，掌握市场外汇产品情况，选择适合公司的外汇套期保值产品； 3、定期组织部门内部培训，分享外汇市场动态、相关产品资讯； 4、与应收、应付会计配合，优化公司外币收付工作。 | 1-2 |
| 国际业务部 | 1、跟踪外汇市场动态、主要客户外币汇率走势，总结分析汇率波动对公司合同结算条款等设置的影响； 2、参与客户商业谈判，结合汇率动态，针对性制定贸易条款和结算方式。 | 2-3 |

虽然公司未来可能通过执行特定外汇套期保值业务以对冲一定的汇率风险，但随着未来公司外销收入规模的扩大，若人民币对美元以及公司其他主要结算币种汇率出现大幅波动或升值趋势长期延续，而公司未能及时与客户调整外币销售价格，或未及时结汇，可能会对公司收入及利润水平产生较大不利影响。此外，人民币汇率波动将直接影响人民币的国际购买力，从而对国外客户在中国的采购需求造成较大影响，进而影响公司的营业收入。

三、整体搬迁的风险

根据《上饶经济技术开发区中心片区控制性详细规划（2013-2030）》，上饶经济技术开发区管委会对公司的土地使用权、地上建筑物及构筑物等予以整体收储。公司将按照政府要求，稳步推进并最终完成公司总部厂区整体搬迁事项。发行人目前总部涉及旭日片区厂区、黄源片区厂区，其中，旭日片区厂区主要为行政办公所在地，黄源片区厂区主要为各生产车间所在地。按照目前马鞍山片区厂区建设进度，发行人预计行政主楼将于2021年9月底前建设并装修完毕，届时发行人旭日片区相关职能部门先行予以搬迁；黄源片区生产车间搬

迁工作预计于2022年6月底前完成。整体搬迁预计对发行人生产经营影响较小，主要原因为：

1、公司整体搬迁难度相对较小。具体如下：

(1) 公司没有不利于搬迁的大型固定设备。目前，公司生产经营中所应用的机器设备主要为可拆卸的大型设备和中小型专用设备，拆卸、运输、安装都较为方便。公司主要设备及生产线的拆装、搬迁和重新调试难度较小。公司将采取按工序分别搬迁的方式，以确保在搬迁时生产能够持续进行，搬迁所需时间较短，进一步降低了对生产经营的影响。

(2) 公司现有生产工艺和生产设备搬迁后调试和试运行的时间较短。公司大部分生产线及设备均可由公司自行组织运输及安装，现有生产工艺和生产设备较为成熟，搬迁后不需要长时间调试即可投入正常使用和运行。

(3) 公司新建厂区与现有厂区距离较近。发行人旭日片区厂区、黄源片区厂区距离马鞍山片区厂区距离分别约为12公里、15公里，同属于上饶市经济技术开发区，距离相对较近，搬迁难度较小，搬迁时间较短。

2、公司将制定有效的应对措施，保证搬迁期间客户订单的正常处理，不会导致客户流失。具体如下：

(1) 在搬迁过程中，公司采取整体规划、分步搬迁、提前备货生产的方式组织生产，对于公司目前的生产线数量、产能状况和订单数量进行优化拟合匹配，预先规划生产线分阶段停产搬迁计划以及合理预计搬迁期间的产能损失状况，可两边同时生产，必要时可采用外协或委外加工的方式配套完成相关工序。

(2) 公司可通知主要客户提前下单并在搬迁前加大生产力度，提前进行大订单的备货生产，储备原材料和预制部分半成品或标准零部件。

尽管发行人目前总体建设进度符合预期，预计整体搬迁难度较小，但因马鞍山片区厂区建设未能如期完成，或者由于搬迁事项导致公司生产经营中断或者重要机器设备、库存商品、其他核心资产损失或客户订单流失，将对公司经营稳定性产生不利影响。

四、新增产能短期不能消化、产能闲置的风险

本次募集资金投资项目达产后，公司每年将新增 1.6 万吨高纯度合金耐磨钢橡胶复合衬板。发行人结合本次募投项目各年新增产能、相关产品产销情况、在手订单、市场需求等因素对本次募投新增产能的消化可行性进行了论证分析。

1、募投项目实施后每年新增产能

本项目经营预测期为 15 年（含建设期 2.5 年），并在第 6 年完全达产并进入稳定运营状态。

| 年份 | T+2 | T+3 | T+4 | T+5 及以后 |
|-----|-----|-----|-----|---------|
| 达产率 | 20% | 65% | 85% | 100% |

注：T 年为建设期第一年。

公司预计 2022 年为该项目建设期第一年，即该项目实施后各年的新增产能情况如下：

| 年份 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年及以后 |
|----------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|
| 新增产能（万吨） | - | - | 0.32 | 1.04 | 1.36 | 1.60 |

2、产销情况

报告期内，公司磨机衬板类产品的产量及销量情况如下：

| 项目 | 2021 年 1-3 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|----------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 产量（吨） | 1,798.54 | 4,776.19 | 4,027.79 | 4,623.52 |
| 销量（吨） | 1,153.82 | 4,628.23 | 4,288.95 | 4,425.43 |
| 产销率 | 64.15% | 96.90% | 106.48% | 95.72% |
| 销售收入（万元） | 3,335.22 | 14,299.12 | 11,276.84 | 12,372.41 |

公司 2018-2020 年度磨机衬板类产品产销率维持在 95% 以上，销售情况良好。2021 年 1-3 月销量相对较低系公司矿山客户通常在半年末、年末前进行检修并相对集中采购、更换所需备件，故一季度相关产品采购量较小。

3、在手订单情况

发行人下游客户一般根据市场实时情况并结合自身需求进行采购，公司长期销售订单占比较低。目前公司磨机衬板类产品在手订单情况如下：

单位：万元

| 序号 | 订单类型 | 订单金额 |
|----|------|----------|
| 1 | 国内 | 4,819.75 |
| 2 | 国外 | 2,058.11 |
| | 合计 | 6,877.86 |

公司坚持自主品牌营销，通过树立自身优质的耐普品牌，在重型矿山选矿装备及其新材料耐磨备件专业制造行业积累了良好口碑，得到国内外市场消费者的认可。未来随着发行人持续拓展境内外客户以及复合衬板进一步替代橡胶衬板、金属衬板等传统产品，预计未来公司复合衬板产品订单将大幅增加。

4、市场需求稳步增长

(1) 耐磨材料市场需求稳步增长。2014年，中国耐磨材料行业市场规模429.89亿元，2020年市场规模达到552.25亿元，2014-2020年复合年均增长率4.26%。预计2021年中国耐磨材料行业市场规模为598.83亿元，2027年中国耐磨材料行业市场规模有望达到850.22亿元。耐磨材料行业总体稳步增长，为公司扩大生产各类矿用耐磨备件营造良好的市场发展环境。

(2) 磨机备件需求稳定，受经营环境变化风险较小。公司的产品，特别是耐磨备件产品具有较强的客户粘性和较短的使用周期，在客户使用后往往会连续采购，形成稳定的收入来源，该类存量市场受到矿业行业波动影响较小。故磨机衬板类产品拥有稳定而巨大的市场需求基数。

公司经过多年的市场开拓与维护，已积累了一批优质的大客户资源，公司已与中信重工、额尔登特、美伊电钢、江铜集团等国内外知名矿业公司或矿业设备制造商建立了稳定的合作关系。目前，公司部分主要客户的主要设备磨机衬板类产品需求情况如下：

| 序号 | 客户名称 | 需求重量(吨) |
|----|-------|-----------|
| 1 | 中信重工 | 10,350.00 |
| 2 | 额尔登特 | 712.80 |
| 3 | 美伊电钢 | 1,800.00 |
| 4 | 江铜集团 | 807.00 |
| 5 | 太钢集团 | 963.10 |
| 6 | 汝阳金堆城 | 963.10 |

稳定的合作关系有利于公司进一步扩大磨机衬板类产品的推广与销售。

(3) 技术提升，复合衬板产品使用工位扩大，市场需求进一步提升。目前复合衬板产品已主要运用于磨机的出料端和进料端等工位，而磨机筒体主流仍采用金属衬板。发行人已研发、升级现有复合衬板可逐步替代金属衬板而使用于磨机筒体。复合衬板可以在半自磨机的恶劣环境下使用，处理能力和效率保持原金属衬板同等水平，有效解决金属衬板寿命短、重量重、漏浆、频繁检修、工人劳动强度大等问题，并且具有良好的节电效果，越来越多的客户都有使用橡胶耐磨金属复合衬板的意愿，其应用前景广阔。公司已针对复合衬板的销售成立专项推广小组，面对已有客户资源进行推广。目前，公司推广复合衬板用于磨机筒体已取得初步成果。

综上所述，发行人本次募投项目达产后新增 1.6 万吨高纯度合金耐磨钢橡胶复合衬板数量合理，预计未来有足够的市场空间消化新增产能。

尽管发行人基于本次募投项目各年新增产能、相关产品产销情况、在手订单、市场需求等因素对本次发行募集资金投资项目的新增产能消化进行了可行性研究，但仍然面临新增产能短期不能消化、产能闲置的风险：

1、本次扩产规模较大，在项目实施及后续经营过程中，如果公司市场开拓出现滞后、新增订单不足、同行业参与者发展迅猛、行业政策或者市场环境发生不利变化，公司新增产能将存在无法及时消化、产能闲置的风险，进而将直接影响本次募集资金投资项目的经济效益和公司的整体经营业绩；

2、目前磨机筒体主流仍采用金属衬板，本次募投高纯度合金耐磨钢橡胶复合衬板可替代金属衬板使用于磨机筒体，且具有使用寿命长、重量轻、节能、更换方便等优势，但面临新型替代产品，客户尚需一定的试用、接受时间。若公司后续复合衬板替代金属衬板用于磨机筒体推广不及预期，或者客户试用、接受意愿不强，则公司新增产能将存在无法及时消化、产能闲置的风险。

五、主要原材料价格波动的风险

报告期内，公司产品中直接材料成本占生产成本的比重均在 70%以上。公司所用的直接材料主要是装配材料、金属骨架、钢材和橡胶等。对于装配材料，公司已与主要供应商签订年度价格，采购价格相对稳定；而对于金属骨架、钢

材和橡胶等，受其各自生产成本、市场需求等影响，价格波动较大。

1、主要原材料采购价格及采购方式

报告期内，公司主要原材料的采购金额及占采购总额的比例如下表：

单位：万元

| 序号 | 材料名称 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|---------|------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| | | 采购金额 | 占比 | 采购金额 | 占比 | 采购金额 | 占比 | 采购金额 | 占比 |
| 1 | 装配材料 | 3,838.55 | 47.89% | 5,555.78 | 32.17% | 3,045.45 | 23.08% | 4,506.27 | 26.99% |
| 2 | 金属骨架 | 1,476.69 | 18.43% | 3,257.34 | 18.86% | 2,453.23 | 18.60% | 3,442.44 | 20.62% |
| 3 | 钢材 | 1,124.22 | 14.03% | 3,632.33 | 21.03% | 2,768.12 | 20.98% | 2,575.12 | 15.43% |
| 4 | 合成胶 | 70.63 | 0.88% | 234.34 | 1.36% | 339.23 | 2.57% | 328.32 | 1.97% |
| 5 | 天然橡胶 | 111.92 | 1.40% | 250.85 | 1.45% | 276.73 | 2.10% | 253.90 | 1.52% |
| 6 | 辅助材料 | 318.43 | 3.97% | 895.26 | 5.18% | 946.91 | 7.18% | 612.18 | 3.67% |
| 7 | 混炼胶 | 520.29 | 6.49% | 1,950.65 | 11.29% | 1,480.18 | 11.22% | 1,976.18 | 11.84% |
| 主要原材料小计 | | 7,460.73 | 93.09% | 15,776.55 | 91.34% | 11,309.85 | 85.73% | 13,694.41 | 82.04% |
| 采购总额 | | 8,014.51 | 100.00% | 17,272.10 | 100.00% | 13,192.95 | 100.00% | 16,693.14 | 100.00% |

(1) 装配材料

公司对外采购过流件组件、电机、轴承等装配材料主要用以组装选矿设备，针对该部分材料，公司根据供应商的质量体系、设备规模、交货期、报价等因素，综合考虑后通过询价、议价和比价程序，与主要供应商签署采购合同约定年度采购价格。除非市场价格出现大幅波动，根据合同相关条款，供应商要求涨价或公司要求降价，否则基本上年度内装配材料的采购价格保持相对稳定。

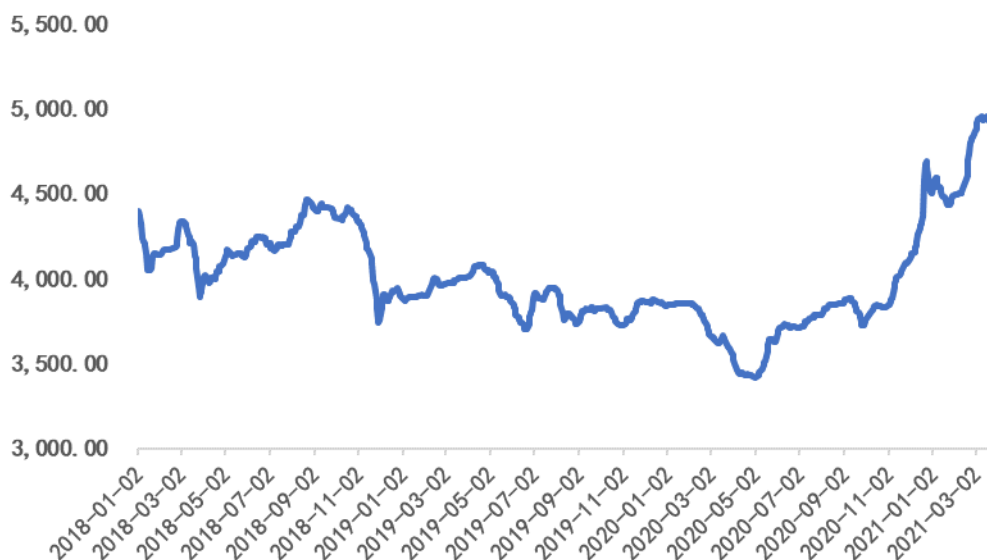
(2) 钢材和金属骨架

报告期内，公司对外直接采购钢材和金属骨架的合计占比分别为 36.05%、39.58%、39.89%和 32.46%。

钢材的采购价格直接与公开市场价格挂钩，公司根据采购计划，以公开市场报价为基础，结合询价的结果选择最优供应商并向其进行采购。金属骨架主要为各类选矿设备组件骨架、耐磨备件骨架等，系根据不同客户订单的需求按照图纸进行定制，因此其采购价格除了与钢材市场价格挂钩外，还包含定制设计因素在内。公司在考虑钢材公开市场报价以及定制设计成本的基础上，同时综合询价结果选择供应商进行采购。

公司采购的钢材主要为圆钢和钢板，二者单价较为接近。报告期各期间，以 Q235 Φ 20 圆钢为参考，钢材平均市场价格分别为 4,188.25 元/吨、3,880.60 元/吨、3,801.81 元/吨和 4,705.45 元/吨。自 2020 年二季度以来，钢材价格处于上升趋势。

报告期内，圆钢价格情况（单位：元/吨）



数据来源：Wind，圆钢价格数据选取圆钢：Q235 Φ 20。

(3) 橡胶

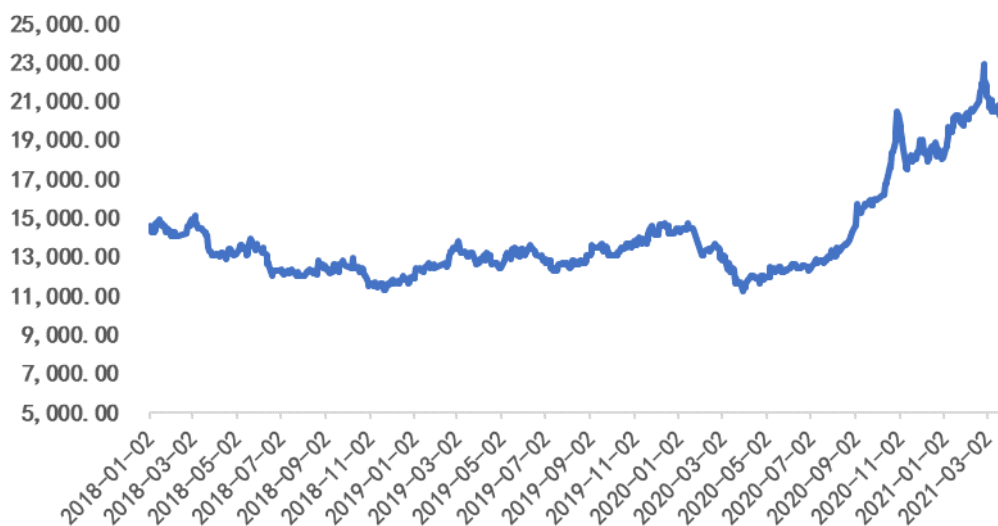
报告期内，公司对外采购橡胶类材料主要包括天然胶、合成胶以及混炼胶，合计占比分别为 15.33%、15.89%、14.10%和 8.77%。其中，公司直接采购天然胶和合成胶用以进行硫化生产混炼胶，直接采购的混炼胶为公司向供应商采购指定配方的混炼胶；混炼胶与金属骨架复合后通过硫化工艺制成橡胶耐磨制品。

公司所采购的天然胶主要为烟片胶，合成胶主要为顺丁胶，而混炼胶的配方则不尽相同，成分主要包括天然胶、各类合成胶、炭黑等。公司基本按月根据需求采购橡胶材料，采购价格参考采购时点的公开市场价格，结合询价的结果确定。

报告期各期间，以泰三烟片（RSS3）为例，天然胶平均市场价格分别为 12,872.19 元/吨、13,210.50 元/吨、14,450.00 元/吨和 20,385.00 元/吨，自 2020 年二季度起，价格呈上升趋势；以顺丁橡胶（燕山 BR9000）为例，合成胶

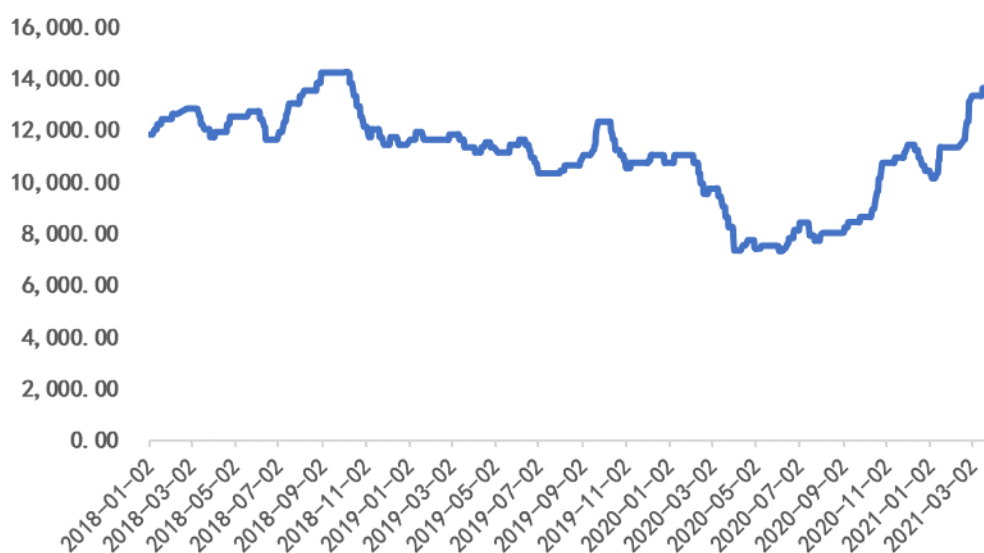
平均市场价格分别为 12,555.80 元/吨、11,155.54 元/吨、9,009.28 元/吨和 12,103.05 元/吨，自 2020 年四季度起，价格呈上涨趋势。

报告期内，天然橡胶价格情况（单位：元/吨）



数据来源：Wind，天然橡胶数据选取天然橡胶：泰三烟片（RSS3）。

报告期内，合成橡胶（顺丁胶）价格情况（单位：元/吨）



数据来源：Wind，合成橡胶数据选取顺丁胶：顺丁橡胶（燕山 BR9000）。

2、公司日常原材料采购管理

(1) 制定采购计划

公司根据历史经验及市场情况，合理预计主要原材料未来价格变动趋势，结合生产计划和安全库存需求，及时调整采购计划，合理进行采购，以应对原材料价格的大幅不利变动。

(2) 提升原材料利用率

公司通过工艺和技术的改进，提高生产和管理人员业务水平，增加对生产设备的投入和维护等手段，保证产出产品的质量，不断提高钢材和橡胶等原材料的利用率和生产效率，以应对原材料价格波动对毛利率的影响。

(3) 建立采购询价管理制度

公司通过建立采购询价管理制度，在原材料市场价格出现大幅波动的情况下，能够有效地对采购成本进行把控，充分掌握市场行情，降低采购成本。公司询价范围包括使用消耗量大、单位金额高、采购频繁、与产品质量关系密切的材料。公司根据需要询价的材料类别分别向至少两家及以上的合格供应商询价，并注重在考虑型号、规格、品牌、付款方式、交货方式等因素基础上，综合比较性价比后确定供应商。

3、原材料价格波动的风险

公司产品主要为重型采矿设备及耐磨备件，具有较强的专用性、非标准化的特点。公司采用订单化生产模式，且具有一定的生产周期，因此公司产品价格的调整相对于原材料价格的大幅波动有一定的时滞性。公司产品的主要原材料为钢材和橡胶，钢材和橡胶属于周期性行业，价格会周期性波动，自2020年第二季度以来整体呈上升趋势。原材料价格的变动会在短期内影响公司的盈利水平，但长期来看影响较小。

尽管公司已根据历史经验及市场情况，合理预计主要原材料未来价格变动趋势，及时调整采购计划适时采购，不断提高生产效率，并且通过采购询价制度对采购价格进行把控，在原材料价格显著波动的情况下降低其对经营业绩造成的影响。但如果未来原材料价格持续大幅波动，且公司未能及时调整产品售价以将原材料价格上涨的压力传导至下游客户，或者不能根据市场情况及时调整采购计划导致采购成本趋高，则原材料价格波动仍不可避免地将直接影响公

司的生产成本，从而影响公司产品的毛利率，进而对公司的经营业绩和盈利水平产生影响。

发行人声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其他信息披露资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、深圳证券交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

任何投资者一经通过认购、交易、受让、继承或者其他合法方式持有本期债券，即视作同意《受托管理协议》《债券持有人会议规则》及本募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责。投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

目 录

| | |
|--|----|
| 重大风险提示 | 1 |
| 一、新冠疫情对公司生产经营的影响 | 1 |
| 二、汇率波动的风险 | 10 |
| 三、整体搬迁的风险 | 13 |
| 四、新增产能短期不能消化、产能闲置的风险 | 15 |
| 五、主要原材料价格波动的风险 | 17 |
| 发行人声明 | 1 |
| 目 录 | 2 |
| 第一节 释义 | 5 |
| 一、普通术语 | 5 |
| 二、专业术语 | 7 |
| 第二节 本次发行概况 | 8 |
| 一、发行人基本信息..... | 8 |
| 二、本次发行的基本情况..... | 8 |
| 三、本次可转债发行的基本条款..... | 11 |
| 四、本次发行的相关机构..... | 20 |
| 五、认购人承诺 | 22 |
| 六、发行人违约责任..... | 22 |
| 七、债券受托管理相关情况..... | 24 |
| 八、发行人与本次发行相关机构的关系..... | 24 |
| 九、公司主要股东及董事、监事、高级管理人员参与本次可转债的认购情况..... | 25 |
| 第三节 风险因素 | 26 |
| 一、市场风险 | 26 |
| 二、经营风险 | 36 |
| 三、财务风险 | 43 |
| 四、募投项目风险..... | 47 |
| 五、与本次可转债发行相关的主要风险..... | 51 |
| 第四节 发行人基本情况 | 54 |
| 一、本次发行前股本总数以及前十名股东持股情况..... | 54 |
| 二、组织结构和对其他企业的重要权益投资情况..... | 54 |
| 三、公司控股股东、实际控制人基本情况和上市以来的变化情况..... | 65 |
| 四、重要承诺及其履行情况..... | 66 |
| 五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员..... | 74 |

| | |
|---------------------------------------|------------|
| 六、公司所属行业基本情况..... | 83 |
| 七、公司主要业务的有关情况..... | 96 |
| 八、与产品有关的技术情况..... | 113 |
| 九、与业务相关的主要固定资产及无形资产..... | 123 |
| 十、特许经营权..... | 139 |
| 十一、重大资产重组..... | 139 |
| 十二、公司境外经营情况..... | 139 |
| 十三、报告期内的分红情况..... | 148 |
| 十四、最近三年公开发行的债务是否存在违约或延迟支付本息的情形..... | 150 |
| 十五、最近三年平均可分配利润是否足以支付各类债券一年的利息的情况..... | 150 |
| 第五节 合规经营与独立性..... | 151 |
| 一、发行人合法合规经营及相关主体受到处罚情况..... | 151 |
| 二、资金占用情况..... | 151 |
| 三、同业竞争..... | 151 |
| 四、关联方及关联关系..... | 152 |
| 五、关联交易情况..... | 155 |
| 六、报告期内关联交易程序履行情况及独立董事对关联交易的意见..... | 157 |
| 第六节 财务会计信息与管理层分析..... | 161 |
| 一、会计师事务所的审计意见类型及重要性水平..... | 161 |
| 二、最近三年及一期财务报表..... | 161 |
| 三、发行人财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况..... | 171 |
| 四、最近三年及一期的主要财务指标及非经常性损益明细表..... | 172 |
| 五、会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正..... | 175 |
| 六、财务状况分析..... | 178 |
| 七、经营成果分析..... | 227 |
| 八、现金流量分析..... | 255 |
| 九、资本性支出分析..... | 259 |
| 十、技术创新分析..... | 260 |
| 十一、担保、仲裁、诉讼、其他或有和重大期后事项..... | 260 |
| 十二、本次发行对上市公司的影响..... | 261 |
| 第七节 本次募集资金运用..... | 263 |
| 一、本次募集资金使用计划..... | 263 |
| 二、本次募集资金投资项目的实施背景..... | 263 |
| 三、本次募集资金投资项目的具体情况..... | 266 |
| 四、本次募投项目与既有业务、前次募投项目的关系..... | 281 |

| | |
|-----------------------------------|------------|
| 五、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响..... | 286 |
| 六、本次发行的必要性..... | 287 |
| 第八节 历次募集资金运用..... | 290 |
| 一、最近五年内募集资金基本情况..... | 290 |
| 二、前次募集资金的实际使用情况..... | 291 |
| 三、前次募集资金投资项目产生的经济效益情况..... | 299 |
| 四、会计师对公司前次募集资金使用情况鉴证报告的结论性意见..... | 300 |
| 第九节 与本次发行相关的声明..... | 301 |
| 发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明..... | 302 |
| 发行人及控股股东、实际控制人声明..... | 303 |
| 保荐人（主承销商）声明..... | 304 |
| 保荐人（主承销商）董事长声明..... | 305 |
| 保荐人（主承销商）总裁声明..... | 306 |
| 发行人律师声明..... | 307 |
| 会计师事务所声明..... | 308 |
| 资信评级机构声明..... | 309 |
| 发行人董事会声明..... | 310 |
| 第十节 备查文件..... | 313 |

第一节 释义

在本募集说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

一、普通术语

| | | |
|----------------------|---|---|
| 发行人/公司/本公司/耐普矿机/上市公司 | 指 | 江西耐普矿机股份有限公司，曾用名为江西耐普矿机新材料股份有限公司。 |
| 上海耐普 | 指 | 上海耐普国际贸易有限公司，发行人全资子公司 |
| 澳大利亚耐普 | 指 | AUSTRALIA NAIPU MINING MACHINERY PTY LTD，即澳大利亚耐普矿机有限公司，发行人设立于澳大利亚的全资子公司 |
| 蒙古耐普 | 指 | NAIPU MINING MACHINERY MONGOLIA LLC，即耐普矿机蒙古有限责任公司，发行人设立于蒙古国的全资子公司 |
| 北京耐普 | 指 | 北京耐普国际贸易有限公司，发行人全资子公司 |
| 秘鲁耐普 | 指 | NAIPU PERU MINERIA MAQUINARIA S.A.C，即耐普秘鲁矿机有限责任公司，发行人设立于秘鲁的控股子公司 |
| 民族矿机 | 指 | NATIONAL MINING MACHINERY LLC，即民族矿机有限责任公司，发行人设立于蒙古国的控股子公司 |
| 智利耐普 | 指 | NAIPU MAQUINARIA PARA LA MINERIA SpA.，即耐普矿机股份公司，发行人设立于智利的全资子公司 |
| 墨西哥耐普 | 指 | NAIPU MAQUINARIA DE MINERIA MEXICO, S.A. DE C.V.，即耐普矿机墨西哥可变资产有限责任公司，发行人设立于墨西哥的控股子公司 |
| 新加坡耐普 | 指 | NAIPU MINING MACHINERY INTERNATIONAL PT E. LTD.，即耐普矿业机械国际有限公司，发行人设立于新加坡的全资子公司 |
| 厦门耐普 | 指 | 厦门耐普国际贸易有限公司，发行人全资子公司 |
| 耐普铸造 | 指 | 江西耐普矿机铸造有限公司，发行人全资子公司 |
| 赞比亚耐普 | 指 | NAIPU MINING MACHINERY (ZAMBIA) COMPANY LIMITED，即耐普矿机（赞比亚）有限责任公司，是发行人全资子公司 |
| 新加坡投资 | 指 | SINGAPORE NAIPU GLOBAL RESOURCE INVESTMENT PTE. LTD.，即新加坡耐普环球资源投资有限公司，是发行人全资子公司 |
| GALBYN KHUR 公司 | 指 | GALBYN KHUR LLC，即 GALBYN KHUR 有限责任公司，是民族矿机全资子公司，是发行人控股孙公司 |
| 德兴橡胶 | 指 | 江西铜业集团（德兴）橡胶实业有限公司，是发行人参股公司 |

| | | |
|---------------------|---|---|
| 德兴泵业 | 指 | 江西铜业集团（德兴）泵业有限公司，是发行人参股公司 |
| 美伊耐普 | 指 | ME NAIPU LIMITADA，即美伊耐普有限责任公司，是发行人参股公司 |
| 额尔登特/Erdenet | 指 | 蒙古国额尔登特矿业公司 |
| 额尔登特 4 号线项目 | 指 | 发行人承接的蒙古国额尔登特矿业公司“年产量 600 万吨自磨厂房 4 号生产线建造和投产”项目 |
| 伟尔集团/Weir Group | 指 | The Weir Group PLC |
| 德国凯士比/KSB | 指 | KSB SE & Co. KGaA |
| AIA | 指 | AIA Engineering Limited |
| 江西铜业/江西铜业集团 | 指 | 江西铜业集团有限公司 |
| JSC Almalyk | 指 | JSC Almalyk Mining and Metallurgical Complex |
| 紫金矿业/紫金矿业集团 | 指 | 紫金矿业集团股份有限公司 |
| 中信重工/中信重工集团 | 指 | 中信重工机械股份有限公司 |
| 美伊电钢/美伊电钢集团 | 指 | ME elecmetal |
| 本次发行 | 指 | 本次向不特定对象发行总额不超过 40,000.00 万元（含）的可转换公司债券 |
| 董事会 | 指 | 江西耐普矿机股份有限公司董事会 |
| 股东大会 | 指 | 江西耐普矿机股份有限公司股东大会 |
| 转股 | 指 | 债券持有人将其持有的 A 股可转换公司债券按照约定的价格和程序转换为发行人 A 股股票的过程 |
| 转股期 | 指 | 债券持有人可以将发行人的 A 股可转换公司债券转换为发行人 A 股股票的起始日至结束日 |
| 转股价格 | 指 | 本次发行的 A 股可转换公司债券转换为发行人 A 股股票时，债券持有人需支付的每股价格 |
| 债券持有人 | 指 | 持有公司本次发行的 A 股可转换公司债券的投资人 |
| 报告期 | 指 | 2018 年、2019 年、2020 年及 2021 年 1-3 月 |
| 《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》 |
| 公司章程/《公司章程》 | 指 | 《江西耐普矿机股份有限公司章程》 |
| 《受托管理协议》 | 指 | 《江西耐普矿机股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券之债券受托管理协议》 |
| 《债券持有人会议规则》 | | 《江西耐普矿机股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 深交所 | 指 | 深圳证券交易所 |
| 保荐人/保荐机构/主承销商/受托管理人 | 指 | 德邦证券股份有限公司 |
| 锦天城律师/发行人律师 | 指 | 上海市锦天城律师事务所 |
| 大华会计师/会计师事务所 | 指 | 大华会计师事务所（特殊普通合伙） |

| | | |
|-------------|---|----------------|
| 中证鹏元/资信评级机构 | 指 | 中证鹏元资信评估股份有限公司 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |

二、专业术语

| | | |
|--------|---|--|
| 磨机 | 指 | 磨机是物料被破碎之后，再进行粉碎的关键设备，主要利用磨机转动过程中不同介质之间相互冲击和滑动研磨达到粉碎矿石的目的，按参与磨矿的介质不同可以分为自磨机、半自磨机、球磨机、砾磨机和棒磨机等。 |
| 磨机衬板 | 指 | 安装在磨机内用来保护筒体、端盖及中空轴等，使其免受研磨体和物料直接冲击和磨擦，同时也可利用不同形式的衬板来调整研磨体的运动状态，以增强研磨体对物料的粉碎作用，有助于提高磨机的粉磨效率。 |
| 圆筒筛 | 指 | 圆筒形的选矿设备，整个筛子绕筒体轴线回转，从而对矿石进行筛分。 |
| 渣浆泵 | 指 | 通过叶轮旋转产生离心力从而使固、液混合介质能量增加的一种机械，将电能转换成介质的动能和势能的设备。一般将适用于输送液体（水）中含有悬浮固体物的泵称为渣浆泵。目前是选矿、选煤厂各工艺流程中不可缺少的设备之一，发行人生产的渣浆泵主要应用于有色和黑色金属矿选矿流程。 |
| 渣浆泵过流件 | 指 | 安装于渣浆泵泵腔内，需要定期更换的备件，通常包括护套（前护套、后护套）、前护板、后护板和叶轮。材质一般有金属的、橡胶的、聚氨脂的，橡胶材质以其优异的性能表现，越来越多的替代了金属材质。 |
| 水力旋流器 | 指 | 利用矿浆的比重对矿石进行分级，并将不同级别的矿浆分别输出进行不同流程的选矿处理设备 |
| 旋流器过流件 | 指 | 属于旋流器的备件，是旋流器中直接接触和处理含固态颗粒矿浆的部件 |
| 浮选机 | 指 | 是通过药剂和气体的作用，使目的矿物和气泡附着，在矿浆面上形成矿化泡沫层，用刮板刮出或以自溢方式溢出，得到精矿产品的设备。 |

特别说明：本募集说明书中所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据合并报表口径财务数据计算的财务指标。本募集说明书中任何表格若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

第二节 本次发行概况

一、发行人基本信息

中文名称：江西耐普矿机股份有限公司

英文名称：Naipu Mining Machinery Co., Ltd.

统一社会信用代码：913611007814526310

注册地：江西省上饶市上饶经济技术开发区兴园大道 52 号

股票简称：耐普矿机

股票代码：300818

上市地：深圳证券交易所创业板

成立日期：2005 年 10 月 14 日

上市日期：2020 年 2 月 12 日

法定代表人：郑昊

注册资本：70,000,000 元

经营范围：矿山设备、选矿备件、橡胶制品生产及销售；工业设备耐磨衬里；自营进出口权；选矿工艺技术开发服务；废旧金属销售（不含危险品）。

二、本次发行的基本情况

（一）发行证券的类型

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该等可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所创业板上市。

（二）发行数量

本次可转债拟发行数量为不超过 400.00 万张，具体发行规模由公司股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在上述额度范围内确定。

（三）证券面值

每张面值一百元。

（四）发行价格

按债券票面价格发行。

（五）预计募集资金量及募集资金净额

本次可转债预计募集资金量为不超过 40,000.00 万元（含），扣除发行费用后预计募集资金净额为【】万元。

（六）募集资金专项存储的账户

公司已建立募集资金专项存储制度，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会（或董事会授权人士）确定。

（七）发行方式与发行对象

本次为向不特定对象发行可转换公司债券。

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会（或董事会授权人士）与保荐机构（主承销商）确定。本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

本次发行的可转换公司债券向公司现有股东实行优先配售，现有股东有权放弃优先配售权。向现有股东优先配售的具体比例由股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在本次发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露。现有股东享有优先配售之外的余额及现有股东放弃优先配售后部分通过深交所交易系统向社会公众投资者发行，余额由承销商包销。

（八）承销方式及承销期

本次发行由保荐人（主承销商）德邦证券以余额包销方式承销。承销期的起

止时间：自【】年【】月【】日至【】年【】月【】日。

（九）发行费用

单位：万元

| 项目 | 金额 |
|--------------|----|
| 承销及保荐费用 | 【】 |
| 律师费用 | 【】 |
| 审计及验资费用 | 【】 |
| 资信评级费用 | 【】 |
| 信息披露及发行手续等费用 | 【】 |
| 合计 | 【】 |

（十）承销期间的停牌、复牌及证券上市的时间安排

本次发行的主要日程安排以及停复牌安排如下表所示：

| 日期 | 发行安排 |
|--------------------|---|
| T-2 日 【】年【】月【】日 | 刊登募集说明书及其摘要、发行公告、网上路演公告 |
| T-1 日 【】年【】月【】日 | 网上路演；原股东优先配售股权登记日 |
| T 日 【】年【】月【】日 | 刊登发行提示性公告；原股东优先认购日（缴付足额资金）；网上申购；确定网上中签率 |
| T+1 日 【】年【】月【】日 | 刊登网上中签率公告；网上申购摇号抽签 |
| T+2 日 【】年【】月【】日 | 刊登网上中签结果公告；网上投资者缴纳认购款 |
| T+3 日 【】年【】月【】日 | 主承销商根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额 |
| T+4 日 【】年【】月【】日 | 刊登发行结果公告；向发行人划付募集资金 |

以上日期均为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司将及时公告并修改发行日程。

本次可转债发行承销期间公司股票正常交易，不进行停牌。

（十一）本次发行证券的上市流通安排

本次发行结束后，公司将尽快申请本次向不特定对象发行的可转换公司债券在深圳证券交易所上市，具体上市时间公司将另行公告。

（十二）投资者持有期的限制或承诺

本次发行的证券不设持有期限限制。

三、本次可转债发行的基本条款

（一）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

（二）面值

每张面值 100.00 元。

（三）利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，由公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权人士）在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转换公司债券在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权董事会（或由董事会授权人士）对票面利率作相应调整。

（四）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

（五）评级情况

公司向不特定对象发行可转换公司债券业经中证鹏元评级，根据中证鹏元出具的《江西耐普矿机股份有限公司 2021 年向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》（中鹏信评【2021】第 Z【434】号 01），本次可转换公司债券信用等级为 A+；耐普矿机主体信用等级为 A+，评级展望稳定。

本次发行的可转债上市后，在债券存续期内，中证鹏元将对本期债券的信用状况进行定期或不定期跟踪评级，并出具跟踪评级报告。定期跟踪评级在债券存续期内每年至少进行一次。

（六）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（七）转股价格调整的原则及方式

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权人士）在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生配股、增发、送股、派息、分立及其他原因引起公司股份变动的情况（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本），将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1=P_0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1=(P_0+A\times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1=(P_0+A\times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1=P_0-D$ ；

上述三项同时进行： $P_1=(P_0-D+A\times k)/(1+n+k)$

其中： P_0 为调整前转股价， n 为派送股票股利或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn/>）或具备证券市场信息披露媒体条件的媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规、证券监管部门和深圳证券交易所的相关规定来制订。

（八）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn/>）或具备证券市场信息披露媒体条件的媒体上刊登相关公

告，公告修正幅度、股权登记日和暂停转股期间（如需）等相关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，且为转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（九）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理办法

债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中：Q：指可转换公司债券的转股数量；V：指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换 1 股的可转换公司债券部分，公司将按照中国证监会、深圳证券交易所等部门的有关规定，在转股日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及该余额对应的当期应计利息。

（十）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会（或董事会授权人士）根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

（1）在转股期内，如果公司股票在连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

（2）当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $I_A=B \times i \times t/365$

I_A : 指当期应计利息;

B : 指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额;

i : 指可转换公司债券当年票面利率;

t : 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数(算头不算尾)。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算, 调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

(十一) 回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度, 如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 70% 时, 可转换公司债券持有人有权将其持有的全部或部分可转换公司债券按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生配股、增发、送股、派息、分立及其他原因引起公司股份变动的情况(不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本)而调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

最后两个计息年度, 可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次, 若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的, 该计息年度不能再行使回售权, 可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化被中国证监会或深圳证券交易所认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

当期应计利息的计算方式参见赎回条款的相关内容。

（十二）转股后的股利分配

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的本公司股票享有与现有 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十三）还本付息期限、方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还未偿还的可转换公司债券本金并支付最后一年利息。

1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：可转换公司债券的当年票面利率。

2、付息方式

(1) 本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

(2) 付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

(3) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

(4) 可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

(5) 公司将在本次可转换公司债券期满后五个工作日内办理完毕偿还债券余额本息的事项。

(十四) 保护债券持有人权利的办法及债券持有人会议相关事项

1、债券持有人的权利与义务

(1) 债券持有人的权利

- ① 依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- ② 根据约定条件将所持有的本次可转债转为公司股票；
- ③ 根据可转债募集说明书约定的条件行使回售权；
- ④ 依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；
- ⑤ 依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- ⑥ 按可转债募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- ⑦ 依照法律、行政法规等相关规定参与或者委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

⑧ 法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

(2) 债券持有人的义务

① 遵守公司所发行的本次可转债条款的相关规定；

② 依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；

③ 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④ 除法律、法规规定及可转债募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；

⑤ 法律、行政法规及公司章程规定应当由本次可转债持有人承担的其他义务。

2、债券持有人会议的召集

在本次可转债存续期间内及期满赎回期限内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

① 公司拟变更可转债募集说明书的约定；

② 公司未能按期支付当期应付的可转换公司债券本息；

③ 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

④ 对变更、解聘债券受托管理人作出决议；

⑤ 保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

⑥ 在法律法规和规范性文件规定许可的范围内对债券持有人会议规则的修改作出决议；

⑦ 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑧ 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及《江西耐普矿机股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议：

① 公司董事会；

② 单独或合计持有当期未偿还的可转债面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议；

③ 债券受托管理人；

④ 相关法律法规、中国证监会、深圳证券交易所规定的其他机构或人士。

3、债券持有人会议的决策机制

(1) 债券持有人会议的议案应由与会的有权出席债券持有人会议的债券持有人或其正式委托的代理人投票表决。每一张未偿还的债券（面值为人民币 100 元）拥有一票表决权。

(2) 公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决。除因不可抗力等特殊原因导致会议中止或不能作出决议外，会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。会议对同一事项有不同提案的，应以提案提出的时间顺序进行表决，并作出决议。

债券持有人会议不得就未经公告的事项进行表决。债券持有人会议审议相关事项时，不得对审议事项进行变更，任何对审议事项的变更应被视为一个新的拟审议事项，不得在本次会议上进行表决。

(3) 债券持有人会议采取记名方式投票表决。债券持有人或其代理人对拟审议事项表决时，只能投票表示：同意或反对或弃权。未填、错填、字迹无法辨认的表决票应计为废票，不计入投票结果。未投的表决票视为投票人放弃表决权，不计入投票结果。

同一表决权只能选择现场、网络或其他表决方式中的一种。同一表决权出现重复表决的以第一次投票结果为准。

(4) 会议设计票人、监票人各一名，负责会议计票和监票。计票人监票人由会议主席推荐并由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）担任。

与公司有关联关系的债券持有人及其代理人不得担任计票人、监票人。

每一审议事项的表决投票时，应当由至少两名债券持有人（或债券持有人代理人）同一公司名称授权代表参加清点，并由清点人当场公布表决结果。律师负责见证表决过程。

（5）会议主席根据表决结果确认债券持有人会议决议是否获得通过，并应当在会上宣布表决结果。决议的表决结果应载入会议记录。

（6）会议主席如果对提交表决的决议结果有任何怀疑，可以对所投票数进行重新点票；如果会议主席未提议重新点票，出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）对会议主席宣布结果有异议的，有权在宣布表决结果后立即要求重新点票，会议主席应当即时组织重新点票。

（7）除本规则另有规定外，债券持有人会议作出的决议，须经出席会议的二分之一以上未偿还债券面值的持有人（或债券持有人代理人）同意方为有效。

（8）债券持有人会议决议自表决通过之日起生效，但其中需经有权机构批准的内容，经有权机构批准后方能生效。依照有关法律、法规、可转债募集说明书和本规则的规定，经表决通过的债券持有人会议决议对本次可转债全体债券持有人（包括未参加会议或明示不同意见的债券持有人）具有法律约束力。

任何与本次可转债有关的决议如果导致变更公司与债券持有人之间的权利义务关系的，除法律、法规、部门规章和可转债募集说明书明确规定债券持有人作出的决议对公司有约束力外：

① 如该决议是根据债券持有人的提议作出的，该决议经债券持有人会议表决通过并经公司书面同意后，对公司和全体债券持有人具有法律约束力；

② 如果该决议是根据公司的提议作出的，经债券持有人会议表决通过后，对公司和全体债券持有人具有法律约束力。

四、本次发行的相关机构

1、发行人：江西耐普矿机股份有限公司

| | |
|-------|----|
| 法定代表人 | 郑昊 |
|-------|----|

| | |
|------|--------------------------|
| 住所 | 江西省上饶市上饶经济技术开发区兴园大道 52 号 |
| 联系人 | 王磊 |
| 联系电话 | 0793-8457210 |
| 传真 | 0793-8461088 |

2、保荐人、主承销商、债券受托管理人：德邦证券股份有限公司

| | |
|-------|------------------------|
| 法定代表人 | 武晓春 |
| 住所 | 上海市普陀区曹杨路 510 号南半幢 9 楼 |
| 联系电话 | 021-68761616 |
| 传真 | 021-68767880 |
| 保荐代表人 | 吕程、裔麟 |
| 项目协办人 | 沈凯 |
| 项目组成员 | 魏宇扬、李想 |

3、律师事务所：上海市锦天城律师事务所

| | |
|------|-----------------------------------|
| 负责人 | 顾功耘 |
| 住所 | 上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 9、11、12 楼 |
| 联系电话 | 021-20511000 |
| 传真 | 021-20511999 |
| 经办律师 | 孙亦涛、张武勇、王舒庭 |

4、会计师事务所：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

| | |
|---------|-----------------------------|
| 负责人 | 梁春 |
| 住所 | 北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101 |
| 联系电话 | 010-58350001 |
| 传真 | 010-58350006 |
| 签字注册会计师 | 周益平、熊绍保 |

5、资信评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司

| | |
|----------|------------------------------|
| 负责人 | 张剑文 |
| 住所 | 深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼 |
| 联系电话 | 021-51035670 |
| 传真 | 021-51035670-830 |
| 签字资信评级人员 | 张伟亚、党雨曦 |

6、申请上市的证券交易所：深圳证券交易所

| | |
|------|-------------------|
| 住所 | 深圳市福田区深南大道 2012 号 |
| 联系电话 | 0755-82083333 |
| 传真 | 0755-82083104 |

7、保荐人（主承销商）收款银行

| | |
|-----|---------------------|
| 开户行 | 宁波银行股份有限公司上海虹口支行营业部 |
| 户名 | 德邦证券股份有限公司 |
| 账号 | 70170122000001742 |

五、认购人承诺

购买本次债券的投资者（包括本次债券的初始购买人和二级市场的购买人及以其他方式合法取得本次债券的人）被视为作出以下承诺：

（一）接受本募集说明书对本次债券项下权利义务的所有规定并受其约束。

（二）同意《受托管理协议》《债券持有人会议规则》及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人权利义务的相关约定。

（三）债券持有人会议按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定及《债券持有人会议规则》的程序要求所形成的决议对全体债券持有人具有约束力。

（四）发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更。

六、发行人违约责任

（一）债券违约情形

本次债券项下的违约事件如下：

（1）发行人已经或预计不能按期支付本次债券的本金或者利息；

（2）发行人已经或预计不能按期支付除本次债券以外的其他有息负债，未偿金额超过 5,000 万元且达到发行人母公司最近一期经审计净资产 5%以上，且可能导致本次债券发生违约的；

（3）发行人合并报表范围内的重要子公司（指最近一期经审计的总资产、净资产或营业收入占发行人合并报表相应科目 30%以上的子公司）已经或预计不能按期支付有息负债，未偿金额超过 5,000 万元且达到发行人母公司最近一期经审计净资产 5%以上，且可能导致本次债券发生违约的；

(4) 发行人发生减资、合并、分立、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证且导致发行人偿债能力面临严重不确定性的，或其被托管/接管、解散、申请破产或者依法进入破产程序的；

(5) 发行人管理层不能正常履行职责，导致发行人偿债能力面临严重不确定性的；

(6) 发行人或其控股股东、实际控制人因无偿或以明显不合理对价转让资产或放弃债权、对外提供大额担保等行为导致发行人偿债能力面临严重不确定性的；

(7) 增信主体、增信措施或者其他偿债保障措施发生重大不利变化的；

(8) 本次债券存续期内，发行人违反《受托管理协议》项下的陈述与保证、未能按照规定或约定履行信息披露义务、通知义务、信用风险管理职责等义务与职责以致对发行人对本次债券的还本付息能力产生重大不利影响，且一直持续二十（20）个连续工作日仍未得到纠正；

(9) 发行人发生其他对债券持有人权益有重大不利影响的事项。

（二）违约责任

(1) 如果《受托管理协议》项下的发行人违约事件发生，根据《债券持有人会议规则》的约定，有表决权的债券持有人可以通过债券持有人会议形成有效决议，以书面方式通知发行人，宣布本次债券本金和相应利息，立即到期应付。

(2) 在宣布加速清偿后，如果发行人在不违反适用法律规定的前提下采取了以下救济措施，债券受托管理人经债券持有人会议决议后可以书面方式通知发行人，宣布取消加速清偿的决定：

① 向债券受托管理人提供保证金，且保证金数额足以支付以下各项金额的总和：

A、债券受托管理人的合理赔偿、费用和开支；

B、所有迟付的利息；

C、所有到期应付的本金；

D、适用法律允许范围内就延迟支付的债券本金计算的复利；

② 《受托管理协议》项下发行人违约事件已得到救济或被债券持有人通过会议决议的形式豁免；

③ 债券持有人会议同意的其他救济措施。

发行人保证按照本次债券发行条款约定的还本付息安排向债券持有人支付本次债券利息及兑付本次债券本金，若不能按时支付本次债券利息或本次债券到期不能兑付本金，发行人将承担因延迟支付本金和/或利息产生的罚息、违约金等，并就受托管理人因发行人违约事件承担相关责任造成的损失予以赔偿。

（三）争议解决机制

《受托管理协议》项下所产生的或与《受托管理协议》有关的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，任何一方均有权向受托管理人住所地人民法院提起诉讼。

七、债券受托管理相关情况

公司聘任德邦证券作为本次债券的受托管理人，并同意接受德邦证券的监督。在本次可转债存续期内，德邦证券应当勤勉尽责，根据相关法律、法规和规则、募集说明书及受托管理协议的规定，行使权利和履行义务。凡通过认购、交易、受让、继承、承继或其他合法方式取得并持有本次可转债的投资者，均视同自愿接受德邦证券担任本次可转债的受托管理人，同意《受托管理协议》中关于甲方、乙方、可转债持有人权利义务的相关约定。经可转债持有人会议决议更换受托管理人时，亦视同可转债持有人自愿接受继任者作为本次可转债的受托管理人。

八、发行人与本次发行相关机构的关系

截至本募集说明书签署日，发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利益关系。

九、公司主要股东及董事、监事、高级管理人员参与本次可转债的认购情况

(一) 发行人控股股东、实际控制人及董事长郑昊针对本次发行可转债的承诺

2021年6月24日,郑昊向发行人出具了《承诺函》,针对本次发行可转债的承诺如下:

“1、届时本人及一致行动人将根据市场情况决定是否参与认购。

2、在本承诺函出具之日前六个月内,本人及其一致行动人不存在减持所持公司股份的情形。

3、如公司启动本次可转债发行之日距本人及其一致行动人最近一次减持公司股票之日在6个月以内的,则本人及其一致行动人将不参与本次可转债的发行认购。

4、若本人及其一致行动人参与公司本次可转债的发行认购,自本人及其一致行动人完成本次可转债认购之日起六个月内,不以任何方式减持本人及其一致行动人所持有的公司股票及可转债。”

(二) 发行人其他持股5%以上股东、董事、监事、高级管理人员针对本次发行可转债的承诺

2021年6月24日,除郑昊外,发行人其他持股5%以上股东、董事、监事、高级管理人员均向发行人出具了《承诺函》,针对本次发行可转债的承诺如下:

“本人承诺不认购耐普矿机本次可转债。若本人违反前述承诺,本人将依法承担由此产生的法律责任。”

第三节 风险因素

一、市场风险

（一）宏观经济环境和相关行业经营环境变化的风险

公司主营业务为矿山选矿装备及其新材料耐磨备件的研发、设计、制造、销售和服务，产品主要应用于有色金属、黑色金属矿山企业。

矿业行业固定资产投资受到宏观经济波动影响较大，具有周期性。公司产品所应用的金属矿业行业拥有稳定而巨大的市场需求基数，原矿市场需求受宏观经济周期及产品价格波动的影响相对较小。公司的产品，特别是耐磨备件产品具有较强的客户粘性和较短的使用周期，在客户使用后通常会连续采购，形成稳定的收入来源，该类存量市场受到矿业行业波动影响较小。

但是，矿业行业的固定资产投资对于公司开拓增量市场影响较大，公司市场定位于大型现代化有色金属和黑色金属矿石采选企业和大型矿山机械制造企业，如果宏观经济环境发生重大变化，该类企业可能会大幅减少矿业固定资产投资，这种情况将会对公司所处的行业经营环境产生一定影响，不利于公司有效开拓增量市场。

（二）市场竞争风险

目前，国内选矿设备制造市场呈现外资企业、国有企业、民营企业并存的竞争格局，市场集中度低，行业竞争激烈，型号小的选矿设备生产厂家众多、产品供应充足，而大型化选矿设备的市场需求逐渐增大，但由于设计要求高、制造难度大等原因，目前市场上大型化、高端化的选矿设备无法完全满足客户需求。未来公司若不能紧跟市场趋势，积极应对变化的市场竞争格局，满足客户针对不同矿山提出的日益多样化的需求，将会对公司的经营业绩产生一定的影响。

同时，公司目前出口业务增长迅速，在国际市场上公司将直接面临 Weir Group、KSB 及 AIA 等国际知名大型公司的激烈竞争。如果不能很好应对激烈的市场竞争，将会对本公司的经营业绩和利润水平构成不利影响。

（三）新冠疫情对公司生产经营的影响

2020年初,新冠疫情爆发对社会正常运转和消费行为造成明显的影响,2020年至2021年一季度,公司的生产经营和境内外业务均受到了新冠疫情一定程度上的影响。生产经营方面,2020年公司停工停产1个月,对经营业绩和财务状况产生一定程度的影响;境外业务方面,公司的境外业务主要集中在中亚、南美等矿产资源较为丰富的地区,由于上述地区疫情及防控尚存在较大不确定性,对境外矿山客户的采购需求、公司现有重大合同的执行、前次募投项目的推进和境外市场拓展产生一定程度的影响;境内业务方面,虽然目前国内疫情控制形势良好,公司生产经营和境内业务相关影响已有效缓解,但若全球疫情无法得到有效控制和解决,国内仍然面临输入型风险,若国内疫情出现反复,将会对公司经营产生不利影响。具体如下:

1、对生产经营的影响

2020年1-3月,新冠疫情在我国爆发,该时间段恰逢我国春节假期前后,由于国家对疫情的管制,公司停产一个月,导致2020年1-3月销售额大幅下降。2019年至2021年一季度各月销售情况如下:

单位:万元

| 月份 | 2021年一季度 | | 2020年一季度 | | 2019年一季度 |
|----|----------|---------|----------|---------|----------|
| | 金额 | 变化率 | 金额 | 变化率 | 金额 |
| 1月 | 2,109.43 | 43.51% | 1,469.87 | -54.89% | 3,258.65 |
| 2月 | 2,466.03 | 295.22% | 623.96 | -70.12% | 2,088.39 |
| 3月 | 4,212.01 | 255.44% | 1,185.01 | -54.42% | 2,600.06 |
| 合计 | 8,787.48 | 168.01% | 3,278.84 | -58.74% | 7,947.09 |

受疫情影响,2020年2月的销售收入显著低于2021年及2019年同期。2020年3月中旬开始,随着疫情得到控制,公司及其矿山客户逐步复工复产,公司营业收入逐渐回升。若未来国内疫情出现反复,将会对公司经营产生不利影响。

2、对境外业务的影响

报告期内,公司对主要境外国家和地区的销售情况如下:

单位:万元

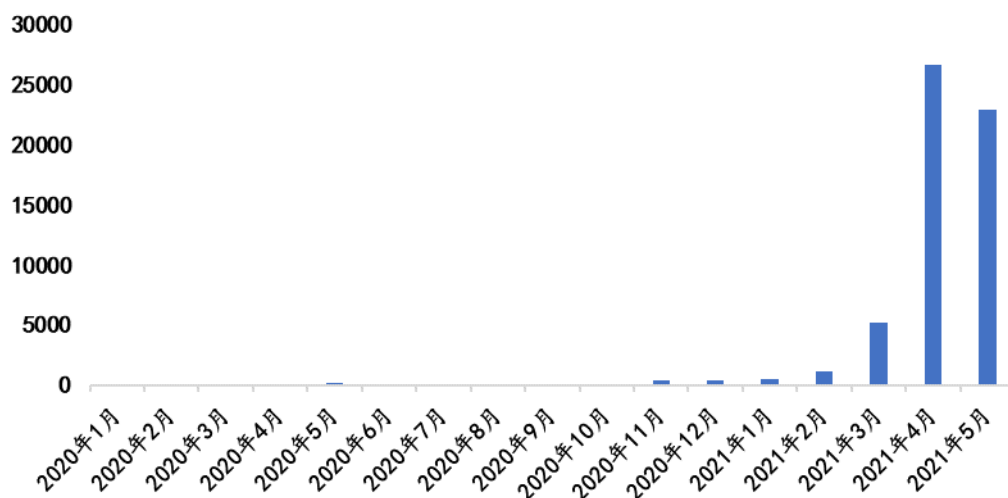
| 国家和地区 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|-------|-----------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
| | 金额 | 占外销收入比 | 金额 | 占外销收入比 | 金额 | 占外销收入比 | 金额 | 占外销收入比 |
| 蒙古国 | 902.61 | 20.03% | 5,254.50 | 30.64% | 5,107.35 | 30.53% | 6,830.04 | 49.07% |

| 国家和地区 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 金额 | 占外销收入比 | 金额 | 占外销收入比 | 金额 | 占外销收入比 | 金额 | 占外销收入比 |
| 智利 | 1,334.28 | 29.61% | 4,537.12 | 26.46% | 1,453.14 | 8.69% | 535.38 | 3.85% |
| 哈萨克斯坦 | 502.20 | 11.14% | 1,234.67 | 7.20% | 4,180.21 | 24.99% | 3,918.79 | 28.16% |
| 墨西哥 | 506.05 | 11.23% | 754.51 | 4.40% | 440.50 | 2.63% | - | - |
| 乌兹别克斯坦 | 643.26 | 14.27% | 499.67 | 2.91% | 578.13 | 3.46% | 14.73 | 0.11% |
| 秘鲁 | 157.72 | 3.50% | 641.85 | 3.74% | 337.09 | 2.01% | 520.12 | 3.74% |
| 合计 | 4,046.12 | 89.78% | 12,922.32 | 75.35% | 12,096.42 | 72.31% | 11,819.08 | 84.93% |

2020年以来，公司境外主要销售国家集中在中亚、南美等地区，具体有蒙古国、智利、哈萨克斯坦、墨西哥、乌兹别克斯坦及秘鲁等国家，上述国家疫情发展对公司经营情况的影响如下：

(1) 蒙古国

蒙古国新冠疫情新增病例变化图



资料来源：WHO 官网。

蒙古国于2020年3月确诊首个病例；2020年3-10月，主要为境外输入病例；于2020年11月出现首例本土病例；2021年1-4月，蒙古国疫情增长较快。2021年5月后，随着防控措施和疫苗接种工作的顺利实施，蒙古国疫情初步得到控制，新增病例出现下降趋势。

由于2021年蒙古国疫情增长较快，为控制疫情，蒙古国政府采取了全民警戒和不定期关闭海关的防控措施。受此影响，2021年1-3月，公司对蒙古国主要客户的销售收入有所减少，其中公司对Oyu Tolgoi LLC的销售收入较去年同

期下降 30.07%。

另外，由于蒙古国政府的上述防控措施，额尔登特 4 号线项目工程建设和设备发货的进度亦有所延缓，额尔登特 4 号线项目合同总金额 12,588.88 万美元，该合同分为三项业务：厂房和生产线设计服务 248 万美元，厂房和产线建设 4,166.02 万美元以及机器设备的销售 8,174.86 万美元。相关收入确认计划如下：

单位：万美元

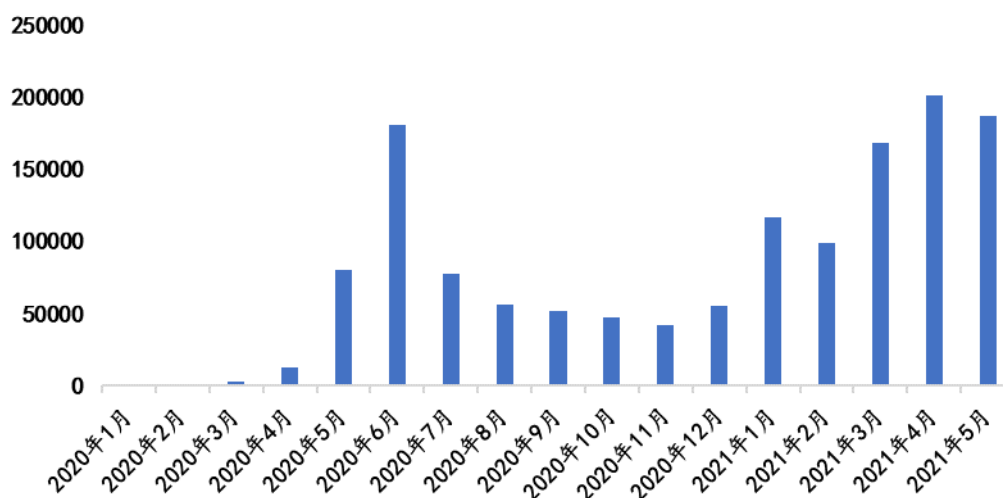
| 收入确认时间 | 设计服务 | | 工程建设 | | 设备销售 | |
|-----------|--------|--------|----------|----------|----------|----------|
| | 原计划 | 现计划 | 原计划 | 现计划 | 原计划 | 现计划 |
| 2020 年四季度 | 248.00 | 248.00 | - | - | 822.00 | - |
| 2021 年一季度 | - | - | - | - | 896.90 | 100.00 |
| 2021 年二季度 | - | - | - | - | 6,413.96 | 3,038.00 |
| 2021 年三季度 | - | - | - | - | 42.00 | 3,358.96 |
| 2021 年四季度 | - | - | 4,166.02 | - | - | 1,315.90 |
| 2022 年一季度 | - | - | - | - | - | 320.00 |
| 2022 年二季度 | - | - | - | 4,166.02 | - | 42.00 |
| 总计 | 248.00 | 248.00 | 4,166.02 | 4,166.02 | 8,174.86 | 8,174.86 |

对于设计服务，公司于 2020 年四季度按计划完成并确认收入；对于工程建设，公司原计划于 2021 年四季度完工并确认收入，目前受疫情影响，预计延期至 2022 年二季度；对于设备销售，其发货进度需要配合厂房建设进度，原计划于 2021 年三季度前全部发货并确认收入，目前由于疫情，蒙古国海关面临不定期关闭的情形，且为配合厂房建设进度，预计于 2022 年二季度完成全部收入。

上述收入确认计划系公司基于目前蒙古的疫情做出的谨慎预测，未来若蒙古疫情无法得到有效控制，项目进度有进一步延缓的风险。

(2) 智利

智利新冠疫情新增病例变化图



资料来源：WHO 官网。

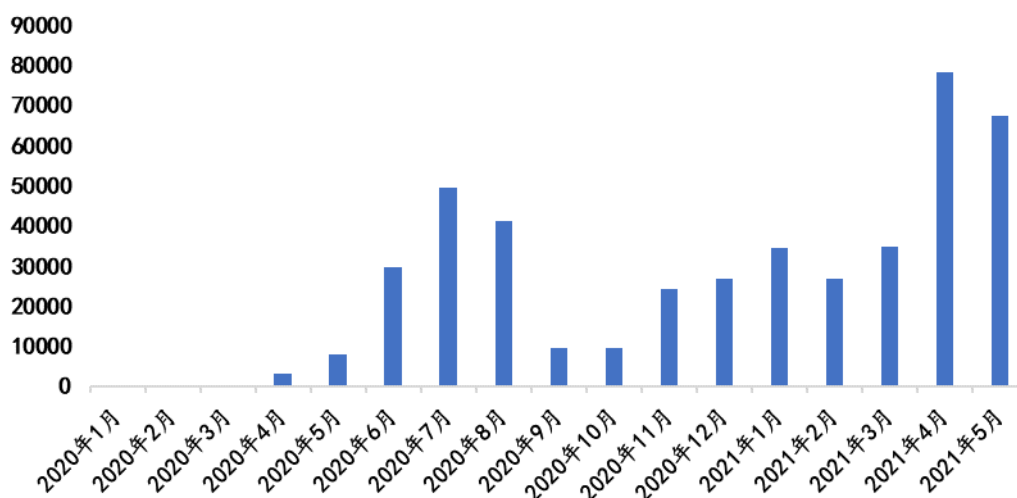
智利于 2020 年 6 月达到第一波疫情的高峰期，后通过封城以及疫情防控，智利疫情逐渐得到控制。2021 年 3 月开始，智利疫情开始反弹；2021 年 4 月，智利宣布关闭边境至 6 月。

目前，公司位于智利的主要客户为美伊电钢，美伊电钢是生产金属衬板的大型跨国企业，在全球矿山市场均具有广泛的客户资源，其采购公司产品用于供应全球各矿山，因此智利当地的疫情发展情况暂未对公司向美伊电钢的销售产生明显影响。若未来全球疫情蔓延，美伊电钢可能会面临因产业链下游企业停工停产进而对发行人业绩产生影响。

另外，由于南美地区疫情严重，受限于当地政府的管控政策，对公司在智利地区新客户的拓展存在不利影响。

(3) 哈萨克斯坦

哈萨克斯坦新冠疫情新增病例变化图



资料来源：WHO 官网。

哈萨克斯坦于2020年7月达到新冠疫情第一波高峰，后政府通过疫情防控，哈萨克斯坦的疫情逐步得到控制。2021年3月，哈萨克斯坦疫情出现反弹迹象，后随着疫苗接种范围扩大，目前疫情新增病例已出现下降趋势。

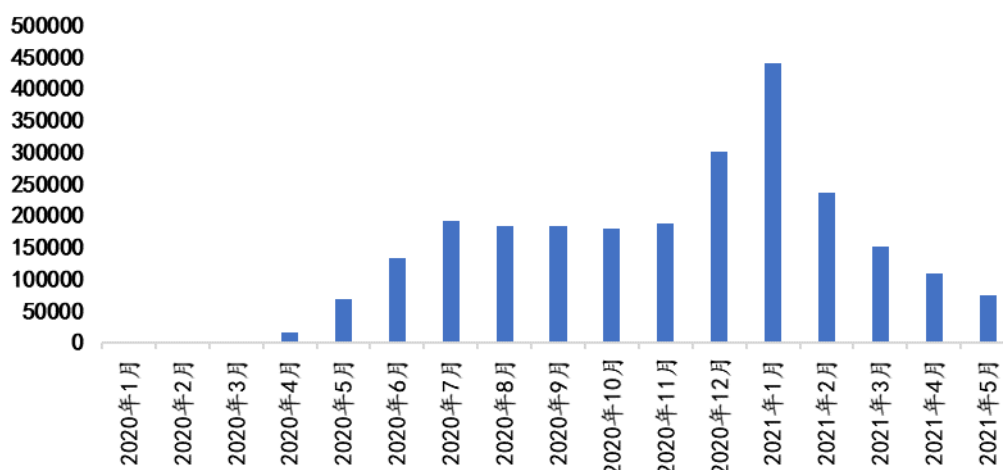
2020年度，受疫情影响，哈萨克矿业旗下矿山在2020年曾暂停生产，其对矿山日常消耗所需的橡胶耐磨备件采购减少，另外，由于政府对疫情的管控措施，哈萨克矿业于当地寻找临时替代供应商。导致公司2020年度向哈萨克矿业集团销售的橡胶耐磨备件较上期减少1,660.26万元。

2021年一季度，随着疫情的控制，公司向哈萨克矿业的销售逐步恢复，2021年1-3月，公司向其销售矿用橡胶备件436.31万元，较上年同期增加307.51万元。

若未来哈萨克斯坦的疫情无法得到控制，可能影响客户采购需求进而对公司经营业绩产生不利影响。

(4) 墨西哥

墨西哥新冠疫情新增病例变化图



资料来源：WHO 官网。

墨西哥于2020年7月达到新冠疫情第一波高峰，后疫情处于平稳状态，由于政府未采取严厉的防控措施，当地疫情于2020年12月开始反弹，2021年1月达到最高峰。2021年以来，随着疫苗接种范围扩大，墨西哥疫情情况持续好转。

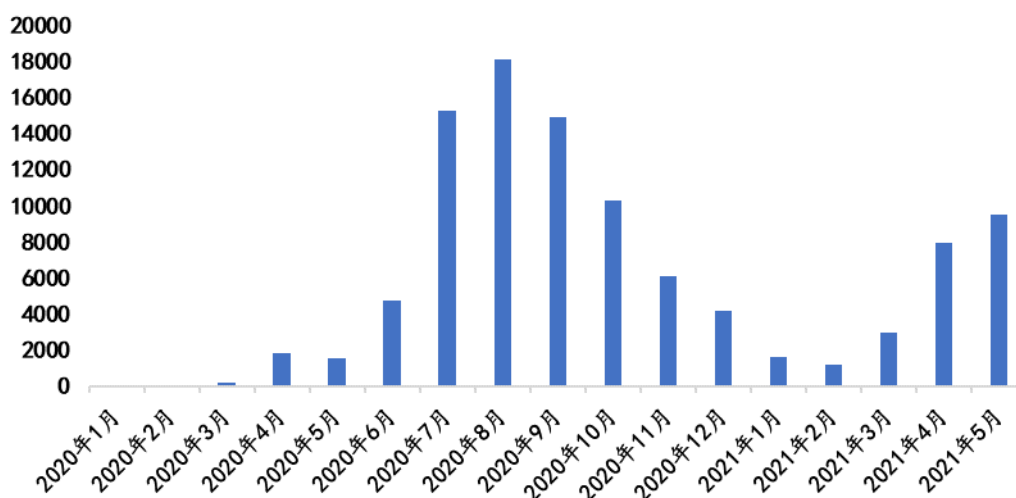
公司位于墨西哥的主要客户为墨西哥铜业集团，墨西哥铜业集团是墨西哥最大的矿业公司，也是世界十大铜业公司之一，系公司报告期内开发新客户，2020年度受疫情影响，墨西哥铜业集团减产同时控制预算，由于其主要供应商Weir价格偏高，公司产品凭借前期较好的试用效果和高性价比的突出优势，在2020年度成为了墨西哥集团稳定的供应商，因此2020年度公司对墨西哥集团的销售收入增加。

2021年，随着墨西哥疫情缓解，公司对其销售收入持续增长。2021年一季度实现销售收入448.14万元，较去年同期增加357.56万元，同比增长394.72%。

若未来墨西哥无法得到控制，可能影响客户采购需求进而对公司经营业绩产生不利影响。

(5) 乌兹别克斯坦

乌兹别克斯坦新冠疫情新增病例变化图



资料来源：WHO 官网。

乌兹别克斯坦于2020年8月达到疫情高峰，后随着政府实行严格的防控措施，疫情逐步缓解，2021年疫情状况有所反弹，2021年4月，政府开始启动大规模疫苗接种。

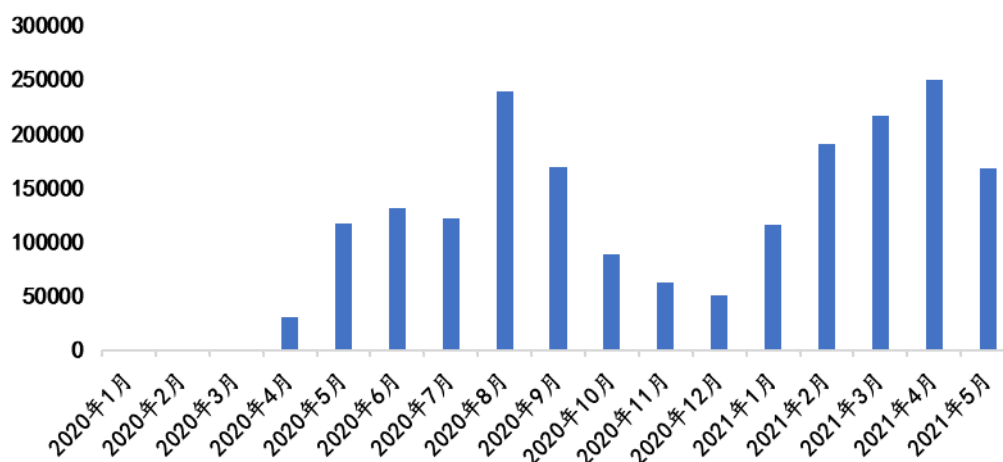
公司位于乌兹别克斯坦的主要客户为 JSC Almalyk，JSC Almalyk 为乌兹别克斯坦最大的铜矿公司，公司于2018年开始对其扩产改造项目进行持续跟踪，于2020年签订大额合同，公司销售选矿设备和备件用于其扩产改造，合同总金额473.47万美元。按照上述合同，公司于2020年下半年开始向 JSC Almalyk 陆续发货，由于总合同金额较大，因此2020年收入较2019年增长285.08万元。

2021年1-3月，公司已完成上述合同的全部发货，由于疫情影响，截至2021年3月31日，有部分产品滞留于当地海关，因此2021年1-3月仅实现销售收入643.26万元，滞留海关的部分产品对应成本计入发出商品。该部分产品已于2021年4月清关后经 JSC Almalyk 全部验收，公司确认销售收入1,894.89万元。

若未来乌兹别克斯坦无法得到控制，可能影响客户采购需求进而对公司经营业绩产生不利影响。

(6) 秘鲁

秘鲁新冠疫情新增病例变化图



资料来源：WHO 官网。

秘鲁于 2020 年 8 月达到疫情高峰，后随着政府实行宵禁等严格的防控措施后，疫情逐步缓解，2021 年疫情反弹较为严重，政府开始实行强制性社会隔离以应对新冠疫情，2021 年 2 月，政府开始启动疫苗接种。目前疫情新增病例已出现下降趋势。

秘鲁铜矿产量居全球第二，因此秘鲁为未来公司在南美市场的重点开拓国家，2020 年以来受疫情影响，当地政府采取了宵禁、居家隔离等较为严格的防控措施，同时于 2020 年上半年对矿山进行了停产和限产措施。因此 2020 年度，除 HUBBAY 外，秘鲁主要客户的销售收入均大幅下滑。

受限于当地政府的防控措施，公司的销售人员无法进入矿山进行客户维护和开发工作，仅能通过邮件的方式与客户沟通，降低了沟通效率，一定程度阻碍了公司在秘鲁的客户开发工作。因此 2021 年以来，公司在秘鲁地区仅对中铝矿业在当地的矿山实现了销售收入。

若未来秘鲁无法得到控制，将对公司在当地地区的市场拓展产生不利影响。

3、对智利营销服务中心项目的影响

智利营销服务中心系前次 IPO 募投项目之一，受新冠疫情影响，智利耐普开展日常工作受到一定限制，故本项目整体投入进度较慢，相对原规划进度延迟较多。自 2021 年以来，发行人对智利营销服务中心项目依旧持续存在投入，

项目不存在重大不确定性。截至 2021 年 5 月 31 日，智利营销服务中心项目募集资金投入进度如下：

单位：万元

| 投资项目 | 承诺投入金额 | 截至 2021.5.31 | |
|------------|----------|--------------|--------|
| | | 实际投入金额 | 实际投入比例 |
| 智利营销服务中心项目 | 2,136.00 | 150.30 | 7.04% |

智利新冠疫情对智利营销服务中心项目各细分投资项目影响说明如下：

| 投资项目 | 具体内容 | 投资额(万元) | 影响说明 |
|------------|--------------|----------|--|
| 1 办公经营场所 | 1.1 办公经营场所租金 | 440.00 | 按月缴纳租金，受疫情影响较小。 |
| | 1.2 场所改造装修投资 | 120.00 | 按照运营需求改造建设，由于智利耐普运营受疫情影响，投入放缓，在可预见的未来可能还将存在投入延缓。 |
| 2 人员团队建设投资 | 人员招聘和员工薪酬投入 | 1,080.00 | 受疫情影响，智利耐普员工出差、营销活动等部分行为受到限制，对应差旅费用、销售费用支出等受到一定影响。同时，人员招聘受疫情影响进度放缓。上述支出延缓情形在可预见的未来可能还将存在。现有人员薪酬支出定期支付，受疫情影响较小。 |
| 3 办公软硬件投资 | 3.1 办公软件投资 | 300.00 | 按照运营需求购买投入，由于公司运营受疫情影响，投入放缓，在可预见的未来可能还将存在投入延缓。 |
| | 3.2 办公硬件投资 | 96.00 | 按照运营需求购买投入，由于公司运营受疫情影响，投入放缓，在可预见的未来可能还将存在投入延缓。 |
| 4 运营投资 | - | 100.00 | 由于公司运营受疫情影响，在可预见的未来可能还将存在投入延缓。 |
| 合计 | | 2,136.00 | - |

2021 年 5 月 10 日，发行人召开第四届董事会第十五次会议，审议通过了《关于对全资子公司智利耐普增加投资的议案》，同意公司以自有资金对智利耐普增加投资 2,000 万美元，用来购买土地，建设公司未来在南美的生产基地，以更好地实施公司的国际化发展战略，开拓国际市场。发行人未来将以智利耐普为中心，重点发展南美市场，建设生产基地，构建营销中心，提升发行人海外知名度，拓宽市场渠道，提升国际市场竞争力。在智利耐普该战略规划下，智利营销服务中心项目依旧是其重要的战略发展组成部分，发行人仍然会执行该募投项目。

虽然，智利营销中心项目作为公司在南美地区业务拓展的重点项目，公司

将全力推进，但未来若智利疫情状况无法得到有效控制，该项目进度仍然存在延缓的风险。

4、国内疫情的影响

目前国内疫情控制形势良好，在复工复产的背景下，对公司生产经营和境内业务的影响已有效缓解，但由于目前全球疫情存在不确定性，国内仍然面临输入型风险，因此政府对国内外人员的流动进行了限制，由于目前国内对出入境人员的隔离政策，对公司销售人员的差旅及工作产生不便，降低了市场开拓的效率。虽然发行人在上述主要境外销售地区设有子公司或办事处，有常驻人员用于维护客户关系，可以缓解国内疫情对公司外销活动的不利影响。但未来若国内疫情出现反复或者全球疫情无法得到有效控制和解决，将对公司的经营业绩产生不利影响。

（四）“高污染、高环境风险”等相关环保政策对公司经营带来的风险

发行人的产品不属于《“高污染、高环境风险”产品名录（2017年版）》中规定的高污染、高环境风险产品，发行人的下游部分客户产品涉及该名录中规定的高污染、高环境风险产品。报告期内，发行人与相关客户的交易金额较小，占营业收入比例较低。但随着国家环境保护力度的不断加强，若未来国家出台更为严格的环保标准，扩大对下游矿山行业“高污染、高环境风险”的产品名录或对下游矿山企业提出更高的环保要求，下游矿山企业可能面临停限产等情形，将对公司生产经营及经营业绩造成不利影响。

二、经营风险

（一）主要原材料价格波动的风险

报告期内，公司产品中直接材料成本占生产成本的比重均在70%以上。公司所用的直接材料主要是装配材料、金属骨架、钢材和橡胶等。对于装配材料，公司已与主要供应商签订年度价格，采购价格相对稳定；而对于金属骨架、钢材和橡胶等，受其各自生产成本、市场需求等影响，价格波动较大。

1、主要原材料采购价格及采购方式

报告期内，公司主要原材料的采购金额及占采购总额的比例如下表：

单位：万元

| 序号 | 材料名称 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|---------|------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| | | 采购金额 | 占比 | 采购金额 | 占比 | 采购金额 | 占比 | 采购金额 | 占比 |
| 1 | 装配材料 | 3,838.55 | 47.89% | 5,555.78 | 32.17% | 3,045.45 | 23.08% | 4,506.27 | 26.99% |
| 2 | 金属骨架 | 1,476.69 | 18.43% | 3,257.34 | 18.86% | 2,453.23 | 18.60% | 3,442.44 | 20.62% |
| 3 | 钢材 | 1,124.22 | 14.03% | 3,632.33 | 21.03% | 2,768.12 | 20.98% | 2,575.12 | 15.43% |
| 4 | 合成胶 | 70.63 | 0.88% | 234.34 | 1.36% | 339.23 | 2.57% | 328.32 | 1.97% |
| 5 | 天然橡胶 | 111.92 | 1.40% | 250.85 | 1.45% | 276.73 | 2.10% | 253.90 | 1.52% |
| 6 | 辅助材料 | 318.43 | 3.97% | 895.26 | 5.18% | 946.91 | 7.18% | 612.18 | 3.67% |
| 7 | 混炼胶 | 520.29 | 6.49% | 1,950.65 | 11.29% | 1,480.18 | 11.22% | 1,976.18 | 11.84% |
| 主要原材料小计 | | 7,460.73 | 93.09% | 15,776.55 | 91.34% | 11,309.85 | 85.73% | 13,694.41 | 82.04% |
| 采购总额 | | 8,014.51 | 100.00% | 17,272.10 | 100.00% | 13,192.95 | 100.00% | 16,693.14 | 100.00% |

(1) 装配材料

公司对外采购过流件组件、电机、轴承等装配材料主要用以组装选矿设备，针对该部分材料，公司根据供应商的质量体系、设备规模、交货期、报价等因素，综合考虑后通过询价、议价和比价程序，与主要供应商签署采购合同约定年度采购价格。除非市场价格出现大幅波动，根据合同相关条款，供应商要求涨价或公司要求降价，否则基本上年度内装配材料的采购价格保持相对稳定。

(2) 钢材和金属骨架

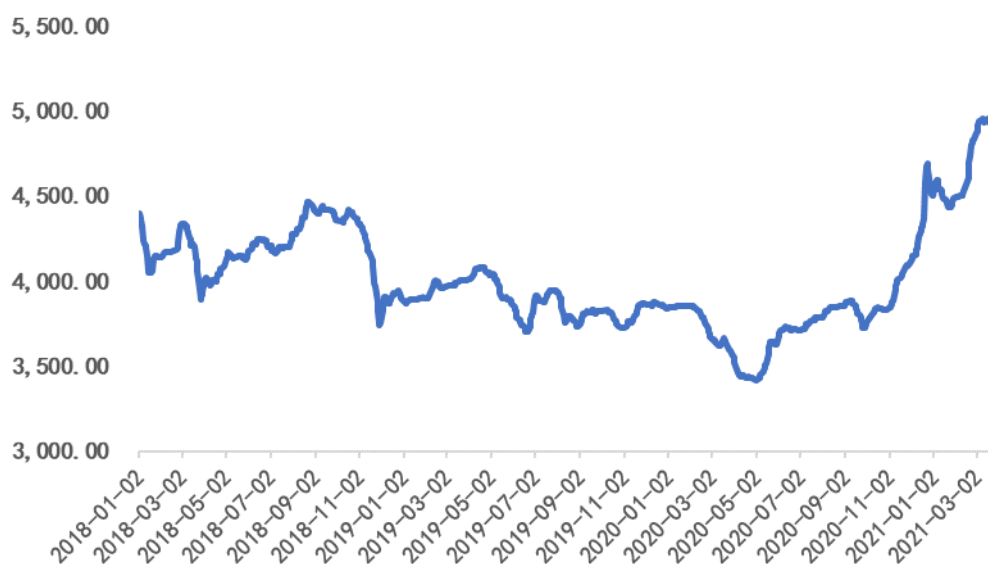
报告期内，公司对外直接采购钢材和金属骨架的合计占比分别为 36.05%、39.58%、39.89%和 32.46%。

钢材的采购价格直接与公开市场价格挂钩，公司根据采购计划，以公开市场报价为基础，结合询价的结果选择最优供应商并向其进行采购。金属骨架主要为各类选矿设备组件骨架、耐磨备件骨架等，系根据不同客户订单的需求按照图纸进行定制，因此其采购价格除了与钢材市场价格挂钩外，还包含定制设计因素在内。公司在考虑钢材公开市场报价以及定制设计成本的基础上，同时综合询价结果选择供应商进行采购。

公司采购的钢材主要为圆钢和钢板，二者单价较为接近。报告期各期间，以 Q235Φ20 圆钢为参考，钢材平均市场价格分别为 4,188.25 元/吨、3,880.60

元/吨、3,801.81 元/吨和 4,705.45 元/吨。自 2020 年二季度以来，钢材价格处于上升趋势。

报告期内，圆钢价格情况（单位：元/吨）



数据来源：Wind，圆钢价格数据选取圆钢：Q235 Φ20。

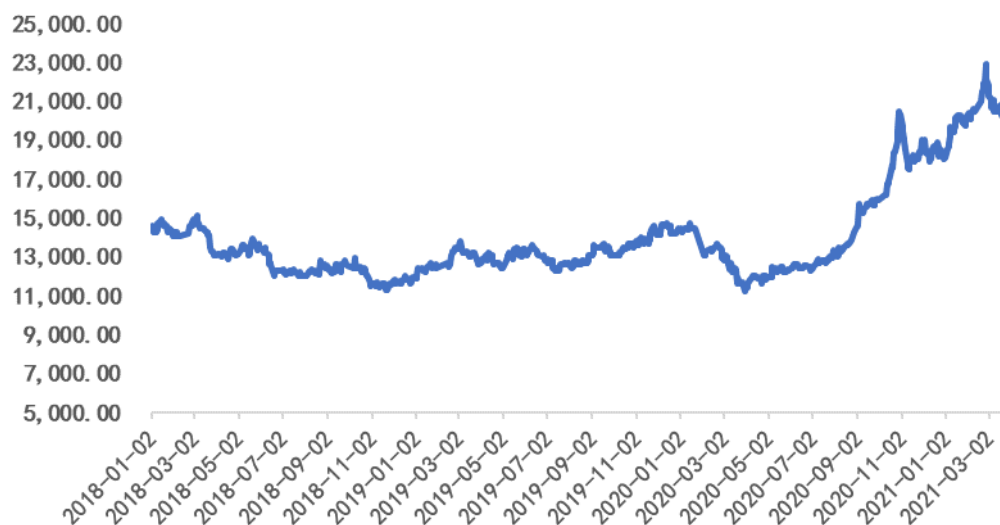
（3）橡胶

报告期内，公司对外采购橡胶类材料主要包括天然胶、合成胶以及混炼胶，合计占比分别为 15.33%、15.89%、14.10%和 8.77%。其中，公司直接采购天然胶和合成胶用以进行硫化生产混炼胶，直接采购的混炼胶为公司向供应商采购指定配方的混炼胶；混炼胶与金属骨架复合后通过硫化工艺制成橡胶耐磨制品。

公司所采购的天然胶主要为烟片胶，合成胶主要为顺丁胶，而混炼胶的配方则不尽相同，成分主要包括天然胶、各类合成胶、炭黑等。公司基本按月根据需求采购橡胶材料，采购价格参考采购时点的公开市场价格，结合询价的结果确定。

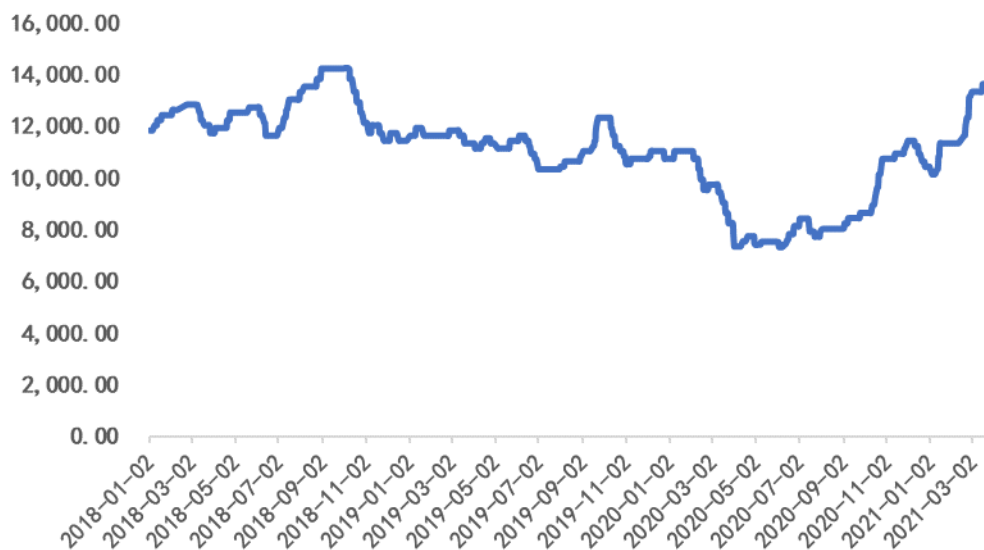
报告期各期间，以泰三烟片（RSS3）为例，天然胶平均市场价格分别为 12,872.19 元/吨、13,210.50 元/吨、14,450.00 元/吨和 20,385.00 元/吨，自 2020 年二季度起，价格呈上升趋势；以顺丁橡胶（燕山 BR9000）为例，合成胶平均市场价格分别为 12,555.80 元/吨、11,155.54 元/吨、9,009.28 元/吨和 12,103.05 元/吨，自 2020 年四季度起，价格呈上涨趋势。

报告期内，天然橡胶价格情况（单位：元/吨）



数据来源：Wind，天然橡胶数据选取天然橡胶：泰三烟片（RSS3）。

报告期内，合成橡胶（顺丁胶）价格情况（单位：元/吨）



数据来源：Wind，合成橡胶数据选取顺丁胶：顺丁橡胶（燕山 BR9000）。

2、公司日常原材料采购管理

(1) 制定采购计划

公司根据历史经验及市场情况，合理预计主要原材料未来价格变动趋势，结合生产计划和安全库存需求，及时调整采购计划，合理进行采购，以应对原材料价格的大幅不利变动。

（2）提升原材料利用率

公司通过工艺和技术的改进，提高生产和管理人员业务水平，增加对生产设备的投入和维护等手段，保证产出产品的质量，不断提高钢材和橡胶等原材料的利用率和生产效率，以应对原材料价格波动对毛利率的影响。

（3）建立采购询价管理制度

公司通过建立采购询价管理制度，在原材料市场价格出现大幅波动的情况下，能够有效地对采购成本进行把控，充分掌握市场行情，降低采购成本。公司询价范围包括使用消耗量大、单位金额高、采购频繁、与产品质量关系密切的材料。公司根据需要询价的材料类别分别向至少两家及以上的合格供应商询价，并注重在考虑型号、规格、品牌、付款方式、交货方式等因素基础上，综合比较性价比后确定供应商。

3、原材料价格波动的风险

公司产品主要为重型采矿设备及耐磨备件，具有较强的专用性、非标准化的特点。公司采用订单化生产模式，且具有一定的生产周期，因此公司产品价格的调整相对于原材料价格的大幅波动有一定的时滞性。公司产品的原材料为钢材和橡胶，钢材和橡胶属于周期性行业，价格会周期性波动，自2020年第二季度以来整体呈上升趋势。原材料价格的变动会在短期内影响公司的盈利水平，但长期来看影响较小。

尽管公司已根据历史经验及市场情况，合理预计主要原材料未来价格变动趋势，及时调整采购计划适时采购，不断提高生产效率，并且通过采购询价制度对采购价格进行把控，在原材料价格显著波动的情况下降低其对经营业绩造成的影响。但如果未来原材料价格持续大幅波动，且公司未能及时调整产品售价以将原材料价格上涨的压力传导至下游客户，或者不能根据市场情况及时调整采购计划导致采购成本趋高，则原材料价格波动仍不可避免地将直接影响公司的生产成本，从而影响公司产品的毛利率，进而对公司的经营业绩和盈利水平产生影响。

（二）海外经营风险

随着业务的进一步开展,进一步开拓海外市场也将成为公司的主要战略方向之一。公司产品已远销蒙古国、智利、哈萨克斯坦、菲律宾、墨西哥、秘鲁、乌兹别克斯坦等多个国家,未来三年公司将重点开拓南美洲市场,在智利、秘鲁等国家增加销售份额。未来公司将面临更多的境外销售及售后服务等业务,对涉外经营管理的要求也进一步加强。

因国际市场的政治环境、军事局势、经济政策、竞争格局、突发事件等更加复杂多变,且法律体系、商业环境、企业文化等与国内存在诸多差异,因此,境外业务的展开亦对公司管理层及相关业务人员提出了较高要求,一定程度上存在涉外经营管理的适应性风险。

公司主要外销收入地蒙古国、哈萨克斯坦、秘鲁、厄瓜多尔等国家均与中国保持良好的贸易关系,关税政策无重大变化,对发行人的持续盈利能力不会构成重大不利变化。若未来公司主要客户所在地区与中国境内的进出口政策发生变化,产生贸易摩擦,则公司主要产品的国际竞争力可能下降,进而对公司的业务及经营业绩带来不利影响。

(三) 客户集中风险

公司经过多年发展,与包括江西铜业集团、中信重工和蒙古国额尔登特矿业公司等众多客户建立了长期战略合作关系,但同时也给公司带来客户集中度的风险。

2018年度、2019年度、2020年度和2021年1-3月,公司来自前五名客户的销售收入占营业收入的比重分别为64.93%、55.33%、59.23%和55.74%。

公司专注于高分子复合橡胶耐磨新材料领域多年,大型化、高端化的产品优势在市场上获得较好的口碑,大客户的持续开发使得报告期内客户集中度有所下降。但若上述重要客户因其自身突发原因或市场变化中的重大不利因素而导致对公司产品需求的下降,公司经营业绩也将受到一定的不利影响。

(四) 重大合同履行存在的风险

2019年12月,公司与蒙古国额尔登特矿业公司签订了工程建造合同,公司承接额尔登特“年产量600万吨自磨厂房4号生产线建造和投产”项目相关的设

计、供货、工程服务等工作，合同总价款 12,588.88 万美元。该项目的顺利执行将显著提高公司营业收入及利润等。但若由于蒙古国新冠疫情、当地政策法规、市场需求以及该客户经营管理等客观因素导致公司无法及时、有效执行该项目合同，将影响公司营业收入确认及利润实现，对公司经营业绩造成一定影响。同时，该项目的执行将可能使得公司的客户集中度增加，以及公司产品结构和毛利率将发生较大变化。

（五）整体搬迁的风险

根据《上饶经济技术开发区中心片区控制性详细规划（2013-2030）》，上饶经济技术开发区管委会对公司的土地使用权、地上建筑物及构筑物等予以整体收储。公司将按照政府要求，稳步推进并最终完成公司总部厂区整体搬迁事项。发行人目前总部涉及旭日片区厂区、黄源片区厂区，其中，旭日片区厂区主要为行政办公所在地，黄源片区厂区主要为各生产车间所在地。按照目前马鞍山片区厂区建设进度，发行人预计行政主楼将于 2021 年 9 月底前建设并装修完毕，届时发行人旭日片区相关职能部门先行予以搬迁；黄源片区生产车间搬迁工作预计于 2022 年 6 月底前完成。整体搬迁预计对发行人生产经营影响较小，主要原因为：

1、公司整体搬迁难度相对较小。具体如下：

（1）公司没有不利于搬迁的大型固定设备。目前，公司生产经营中所应用的机器设备主要为可拆卸的大型设备和中小型专用设备，拆卸、运输、安装都较为方便。公司主要设备及生产线的拆装、搬迁和重新调试难度较小。公司将采取按工序分别搬迁的方式，以确保在搬迁时生产能够持续进行，搬迁所需时间较短，进一步降低了对生产经营的影响。

（2）公司现有生产工艺和生产设备搬迁后调试和试运行的时间较短。公司大部分生产线及设备均可由公司自行组织运输及安装，现有生产工艺和生产设备较为成熟，搬迁后不需要长时间调试即可投入正常使用和运行。

（3）公司新建厂区与现有厂区距离较近。发行人旭日片区厂区、黄源片区厂区距离马鞍山片区厂区距离分别约为 12 公里、15 公里，同属于上饶市经济技

术开发区，距离相对较近，搬迁难度较小，搬迁时间较短。

2、公司将制定有效的应对措施，保证搬迁期间客户订单的正常处理，不会导致客户流失。具体如下：

(1) 在搬迁过程中，公司采取整体规划、分步搬迁、提前备货生产的方式组织生产，对于公司目前的生产线数量、产能状况和订单数量进行优化拟合匹配，预先规划生产线分阶段停产搬迁计划以及合理预计搬迁期间的产能损失状况，可两边同时生产，必要时可采用外协或委外加工的方式配套完成相关工序。

(2) 公司可通知主要客户提前下单并在搬迁前加大生产力度，提前进行大订单的备货生产，储备原材料和预制部分半成品或标准零部件。

尽管发行人目前总体建设进度符合预期，预计整体搬迁难度较小，但如因马鞍山片区厂区建设未能如期完成，或者由于搬迁事项导致公司生产经营中断或者重要机器设备、库存商品、其他核心资产损失或客户订单流失，将对公司经营稳定性产生不利影响。

三、财务风险

(一) 应收账款发生坏账的风险

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 3 月末，发行人的应收账款账面价值分别为 10,053.76 万元、7,652.31 万元、10,104.74 万元和 9,568.74 万元，占报告期各期末总资产的比例分别为 17.77%、12.49%、5.89%和 5.47%。

虽然公司客户多为大型国企或者海外大型矿业公司，资金实力雄厚，应收账款回收风险较低，但是随着公司销售收入的不断增加，应收账款会相应增加，如果出现应收账款不能按期收回而发生坏账的情况，将可能对公司业绩和生产经营产生一定影响。

(二) 净资产收益率下降的风险

2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-3 月，公司扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率分别为 15.74%、13.56%、1.43%和 1.29%。本次发行完成后，随着募集资金到位，公司净资产规模将提高，而募集资金投资项目从实施到产生

效益需要一定的周期，因此公司存在短期内净资产收益率下降的风险。

（三）汇率波动的风险

报告期内，公司 40% 以上收入来源于境外市场，公司与国外客户主要以美元结算，且发行人持有大量以货币资金为主的美元资产。报告期内，美元兑人民币汇率波动较大。2018 年初到 2019 年 9 月，人民币相对美元呈现贬值态势；2019 年 9 月至 2020 年 5 月，人民币相对美元短期升值后又贬值；2020 年 5 月至 2021 年 3 月末，人民币又相对美元大幅升值。2020 年末人民币兑美元汇率较期初上升约 6.27%，全年震荡率 8.53%。报告期内，人民币兑美元汇率波动情况具体如下：



资料来源：Wind，中国外汇交易中心人民币汇率中间价公告。

报告期内，若保持公司各类外币资产和负债金额不变，则外币汇率变动对公司盈利能力的影响如下：若公司各类外币汇率升值或贬值 10%，则影响公司 2018-2020 年度净利润分别约为 1,519.08 万元、1,366.51 万元、5,018.91 万元。

目前来看，我国外汇市场运行稳健，市场预期保持稳定，当前外汇市场总体平衡。未来人民币汇率的走势将继续取决于市场供求和国际金融市场变化，双向波动成为常态。为降低汇兑损益对公司经营业绩的影响，发行人计划适时开展外汇套期保值业务，并结合人民币资金的需求和汇率走势，灵活实时结汇，同时加大外汇人才引进与培养。具体如下：

(1) 开展外汇套期保值业务。公司于 2021 年 7 月 2 日召开第四届董事会第十六次会议、第四届监事会第十次会议，审议通过了《关于开展外汇套期保值业务的议案》，并制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值交易业务的操作原则、审批权限、责任部门及责任人、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等方面做了明确的规定。

(2) 实时结汇。财务部每月制定资金计划表，并根据汇率变动情况以及资金管理需要灵活实时结汇，以降低外币汇率变动对公司的影响。

(3) 合理制定贸易条款和结算方式。公司财务部、市场部等相关部门将进一步加强外汇政策研究、积极把握汇率动态，并据此在与客户的商业谈判中更加合理、专业化、有针对性地制定贸易条款和结算方式，进而积极应对汇率波动风险。

(4) 外汇人才培养与引进。公司财务部将安排专人负责汇率波动的分析、研究以及防范措施的拟定、审批和实施工作。公司将积极参加由当地外汇管理局、商业银行组织的外汇风险专题培训、讲座，及时跟踪、研究人民币汇率波动趋势，增强对汇率变动的敏感性，形成防范汇率的管理机制，不定期对公司的汇率风险进行专题评估，从而有针对性地采取防范措施。此外，公司将有目的地引进熟悉外汇专业知识的相关财务、市场、销售人员，为公司开展应对汇率波动风险奠定人才基础。

公司目前财务部岗位设置及外汇套期保值业务相关人员安排如下：

| 岗位名称 | 目前岗位职责 | 外汇套期保值业务职责 | 人员数量 |
|--------|---------------------------------|--|------|
| 财务中心总监 | 全面主持负责公司财务部日常工作。 | 综合考虑外汇资产、负债和未来现金流的外汇套期保值需求，拟定公司外汇套期保值总体计划；报送论证方案于公司管理层审核。 | 1 |
| 副经理 | 一人负责本部财务核算及管理，另一人负责子公司的财务核算及管理。 | 根据公司业务情况，结合外汇汇率走势等因素，进行外汇套期保值的可行性论证，并报财务中心总监审核；定期跟踪外汇走势，与金融机构保持沟通联系，提出方案修正建议与意见。 | 2 |
| 费用会计 | 主要负责收集、检查报销单据，费用 | | 1 |

| 岗位名称 | 目前岗位职责 | 外汇套期保值业务职责 | 人员数量 |
|------------|--|---|------|
| | 报销付款账务处理;按月整理登记费用明细,各期间费用差异分析。 | | |
| 应收会计(国外应收) | 主要负责审核国外业务开票资料及账务处理,检查合同并记录结算、收款条款台账,与市场部合作处理国外收款工作。 | | 1 |
| 应收会计(国内应收) | 主要负责审核国内业务开票资料及账务处理,检查合同并记录结算、收款条款台账,与市场部合作处理国内收款工作。 | | 1 |
| 应付会计 | 主要负责采购暂估、报账等工作,负责库存抽盘,及对采购价格对比分析。 | | 1 |
| 成本会计 | 主要负责员工薪酬核算、存货核算、成本核算工作,并对公司产品进行毛利、料工费变动情况进行分析。 | | 1 |
| 主办会计 | 主要负责凭证制单、凭证审核,固定资产及在建工程核算等工作,并负责报表出具及对异常指标比对分析。 | | 1 |
| 出纳 | 主要负责银行付款工作,办理银行业务回单,按月进行银行对账,定期盘点现金、票据;办理银行贷款业务,更新资金报表等。 | 建立外汇套期保值台账,对每笔外汇套期保值业务进行登记,检查交易记录,安排交割资金;提交金融机构外汇套期保值业务申请书,并根据合同约定进行资金划拨。 | 1 |
| 子公司核算会计 | 主要负责子公司财务资料收集、费用报销审核等工作。 | | 1 |
| 子公司财务 | 主要负责各子公司日常财务核算工作。 | | 4 |
| 合计 | | | 15 |

此外,公司拟招聘具备国际金融、国际贸易等专业背景人才充实进公司财务部、国际业务部等部门,具体计划如下:

| 部门 | 岗位职责 | 计划人数 |
|-------|--|------|
| 财务部 | 1、跟踪外汇市场动态、主要外币汇率走势,协助财务中心总监、副经理进行外汇套期保值的可行性论证分析; 2、与各金融机构保持沟通,掌握市场外汇产品情况,选择适合公司的外汇套期保值产品; 3、定期组织部门内部培训,分享外汇市场动态、相关产品资讯; 4、与应收、应付会计配合,优化公司外币收付工作。 | 1-2 |
| 国际业务部 | 1、跟踪外汇市场动态、主要客户外币汇率走势,总结分析汇率 | 2-3 |

| 部门 | 岗位职责 | 计划人数 |
|----|---|------|
| | 波动对公司合同结算条款等设置的影响； 2、参与客户商业谈判，结合汇率动态，针对性制定贸易条款和结算方式。 | |

虽然公司未来可能通过执行特定外汇套期保值业务以对冲一定的汇率风险，但随着未来公司外销收入规模的扩大，若人民币对美元以及公司其他主要结算币种汇率出现大幅波动或升值趋势长期延续，而公司未能及时与客户调整外币销售价格，或未及时结汇，可能会对公司收入及利润水平产生较大不利影响。此外，人民币汇率波动将直接影响人民币的国际购买力，从而对国外客户在中国的采购需求造成较大影响，进而影响公司的营业收入。

（四）毛利率下降的风险

2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-3月，公司综合毛利率分别为48.07%、47.44%、40.17%和36.71%。未来，公司可能由于市场环境变化、主要产品销售价格下降、原辅材料价格上升、用工成本上升等不利因素而导致主营业务毛利率水平下降，从而可能对公司盈利能力产生不利影响。

四、募投项目风险

（一）募集资金运用不能达到预期效益的风险

公司本次募集资金建设项目主要投资于复合衬板技术升级和智能改造项目。该募集资金投资项目是公司基于当前国家产业政策、行业发展趋势、客户需求等条件所作出的投资决策。在本次募集资金投资项目具体实施过程中，项目可能受产业政策变化、市场环境变化、募集资金不能及时到位、项目延期实施或管理方面不达预期等因素影响，进而导致募集资金投资项目面临实施进度不达预期或无法实现预期效益的风险。

（二）本次发行摊薄即期股东收益的风险

本次可转债发行后，公司可转债投资者持有的可转换公司债券将可能部分或全部转股，公司的总股本和净资产将有一定幅度的增加，而募集资金投资项目从开始实施至产生预期效益亦需要一定时间，公司收益增长可能不会与净资产增长保持同步，因此公司存在短期内净资产收益率下降的风险。

（三）新增资产折旧摊销导致业绩下滑的风险

公司将依照募集资金使用计划及生产经营的需要购置新的生产设备和研发设备，固定资产将大幅增加，固定资产折旧也将随之增加。固定资产折旧的增加短期内将增加公司的整体运营成本，对公司的盈利水平带来一定的影响。

（四）募投项目资金不能全额募足或发行失败的风险

若本次发行募集资金不能全额募足或发行失败，公司可通过自有资金、经营积累、银行贷款、寻求其他融资渠道等方式解决募投项目资金需求，但采取其他途径解决项目所需资金需要耗费一定的时间周期或者承担较高融资成本，可能导致部分或全部募投项目实施进度放缓，或者导致募投项目无法实现预期收益，进而对公司经营业绩产生不利影响。

（五）新增产能短期不能消化、产能闲置的风险

本次募集资金投资项目达产后，公司每年将新增 1.6 万吨高纯度合金耐磨钢橡胶复合衬板。发行人结合本次募投项目各年新增产能、相关产品产销情况、在手订单、市场需求等因素对本次募投新增产能的消化可行性进行了论证分析。

1、募投项目实施后每年新增产能

本项目经营预测期为 15 年（含建设期 2.5 年），并在第 6 年完全达产并进入稳定运营状态。

| 年份 | T+2 | T+3 | T+4 | T+5 及以后 |
|-----|-----|-----|-----|---------|
| 达产率 | 20% | 65% | 85% | 100% |

注：T 年为建设期第一年。

公司预计 2022 年为该项目建设期第一年，即该项目实施后各年的新增产能情况如下：

| 年份 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年及以后 |
|----------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|
| 新增产能（万吨） | - | - | 0.32 | 1.04 | 1.36 | 1.60 |

2、产销情况

报告期内，公司磨机衬板类产品的产量及销量情况如下：

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 产量(吨) | 1,798.54 | 4,776.19 | 4,027.79 | 4,623.52 |
| 销量(吨) | 1,153.82 | 4,628.23 | 4,288.95 | 4,425.43 |
| 产销率 | 64.15% | 96.90% | 106.48% | 95.72% |
| 销售收入(万元) | 3,335.22 | 14,299.12 | 11,276.84 | 12,372.41 |

公司2018-2020年度磨机衬板类产品产销率维持在95%以上,销售情况良好。2021年1-3月销量相对较低系公司矿山客户通常在半年末、年末前进行检修并相对集中采购、更换所需备件,故一季度相关产品采购量较小。

3、在手订单情况

发行人下游客户一般根据市场实时情况并结合自身需求进行采购,公司长期销售订单占比较低。目前公司磨机衬板类产品在手订单情况如下:

单位:万元

| 序号 | 订单类型 | 订单金额 |
|----|------|----------|
| 1 | 国内 | 4,819.75 |
| 2 | 国外 | 2,058.11 |
| | 合计 | 6,877.86 |

公司坚持自主品牌营销,通过树立自身优质的耐普品牌,在重型矿山选矿装备及其新材料耐磨备件专业制造行业积累了良好口碑,得到国内外市场消费者的认可。未来随着发行人持续拓展境内外客户以及复合衬板进一步替代橡胶衬板、金属衬板等传统产品,预计未来公司复合衬板产品订单将大幅增加。

4、市场需求稳步增长

(1) 耐磨材料市场需求稳步增长。2014年,中国耐磨材料行业市场规模429.89亿元,2020年市场规模达到552.25亿元,2014-2020年复合年均增长率4.26%。预计2021年中国耐磨材料行业市场规模为598.83亿元,2027年中国耐磨材料行业市场规模有望达到850.22亿元。耐磨材料行业总体稳步增长,为公司扩大生产各类矿用耐磨备件营造良好的市场发展环境。

(2) 磨机备件需求稳定,受经营环境变化风险较小。公司的产品,特别是耐磨备件产品具有较强的客户粘性和较短的使用周期,在客户使用后往往会连续采购,形成稳定的收入来源,该类存量市场受到矿业行业波动影响较小。故磨机衬板类产品拥有稳定而巨大的市场需求基数。

公司经过多年的市场开拓与维护，已积累了一批优质的大客户资源，公司已与中信重工、额尔登特、美伊电钢、江铜集团等国内外知名矿业公司或矿业设备制造商建立了稳定的合作关系。目前，公司部分主要客户的主要设备磨机衬板类产品需求情况如下：

| 序号 | 客户名称 | 需求重量(吨) |
|----|-------|-----------|
| 1 | 中信重工 | 10,350.00 |
| 2 | 额尔登特 | 712.80 |
| 3 | 美伊电钢 | 1,800.00 |
| 4 | 江铜集团 | 807.00 |
| 5 | 太钢集团 | 963.10 |
| 6 | 汝阳金堆城 | 963.10 |

稳定的合作关系有利于公司进一步扩大磨机衬板类产品的推广与销售。

(3) 技术提升，复合衬板产品使用工位扩大，市场需求进一步提升。目前复合衬板产品已主要运用于磨机的出料端和进料端等工位，而磨机筒体主流仍采用金属衬板。发行人已研发、升级现有复合衬板可逐步替代金属衬板而使用于磨机筒体。复合衬板可以在半自磨机的恶劣环境下使用，处理能力和效率保持原金属衬板同等水平，有效解决金属衬板寿命短、重量重、漏浆、频繁检修、工人劳动强度大等问题，并且具有良好的节电效果，越来越多的客户都有使用橡胶耐磨金属复合衬板的意愿，其应用前景广阔。公司已针对复合衬板的销售成立专项推广小组，面对已有客户资源进行推广。目前，公司推广复合衬板用于磨机筒体已取得初步成果。

综上所述，发行人本次募投项目达产后新增 1.6 万吨高纯度合金耐磨钢橡胶复合衬板数量合理，预计未来有足够的市场空间消化新增产能。

尽管发行人基于本次募投项目各年新增产能、相关产品产销情况、在手订单、市场需求等因素对本次发行募集资金投资项目的新增产能消化进行了可行性研究，但仍然面临新增产能短期不能消化、产能闲置的风险：

1、本次扩产规模较大，在项目实施及后续经营过程中，如果公司市场开拓出现滞后、新增订单不足、同行业参与者发展迅猛、行业政策或者市场环境发生不利变化，公司新增产能将存在无法及时消化、产能闲置的风险，进而将直接影响本次募集资金投资项目的经济效益和公司的整体经营业绩；

2、目前磨机筒体主流仍采用金属衬板，本次募投高纯度合金耐磨钢橡复合衬板可替代金属衬板使用于磨机筒体，且具有使用寿命长、重量轻、节能、更换方便等优势，但面临新型替代产品，客户尚需一定的试用、接受时间。若公司后续复合衬板替代金属衬板用于磨机筒体推广不及预期，或者客户试用、接受意愿不强，则公司新增产能将存在无法及时消化、产能闲置的风险。

五、与本次可转债发行相关的主要风险

（一）本息兑付风险

在本次发行的可转债存续期限内，公司需按可转债的发行条款就可转债未转股的部分每年偿付利息、到期兑付本金，或承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动可能没有带来预期的回报，可能影响公司对可转债本息按时足额兑付以及对投资者回售要求的承兑能力。

（二）标的证券价格发生不利变动的风险

本次发行的可转债可以转换为公司股票，股票市场的价格波动不仅取决于企业的经营业绩，还要受宏观经济周期、利率和资金供求关系等因素影响，同时也会因国际和国内政治经济形势及投资者心理因素的变化而产生波动。因此，当宏观环境、行业相关政策、公司经营状况等发生不利变化时，均会对可转债的内在价值和市场价格产生不利影响。此外，可转债二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、正股价格、赎回条款、回售条款、向下修正条款以及投资者的预期等多重因素影响，因此，可转债在上市交易、转股等过程中，存在着价格波动，甚至低于面值的风险，从而可能使投资者面临一定的投资风险，乃至发生投资损失。

（三）利率风险

受国家宏观经济运行状况、货币政策、财政政策、国际经济环境变化等因素的影响，市场利率具有波动性。由于本次发行的可转债期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，在本次债券存续期内，如果利率发生变化，会使投资者投资本次债券的实际收益水平存在不确定性。

（四）可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险

根据本次发行的可转债转股价格向下修正条款，在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案；或公司董事会所提出的转股价格向下调整方案未获得股东大会审议通过。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不能实施的风险。

（五）可转债存续期内转股价格向下修正幅度存在不确定性的风险

如果公司股票在可转债发行后价格持续下跌，则存在公司未能及时向下修正转股价格或即使公司向下修正转股价格但转股价格的修正幅度也将由于“修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日均价之间的较高者”的规定而受到限制，存在不确定性的风险。若修正后公司股票价格依然持续下跌，未来股价持续低于向下修正后的转股价格，则将导致本次发行的可转债转股价值发生重大不利变化，并进而可能导致出现可转债在转股期内回售或持有到期不能转股的风险。

（六）信用评级风险

中证鹏元对本次发行的可转换公司债券进行了评级，公司主体信用等级为 A+，本次向不特定对象发行的可转债等级为 A+，评级展望为稳定。在本次债券存续期限内，中证鹏元将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。虽然公司目前资信状况良好，但由于本次发行的可转债的期限较长，在可转债存续期内，公司所处的宏观环境、行业和资本市场状况、国家相关政策等外部环境和公司本身的生产经营存在着一定的不确定性。如果发生任何影响公司主体信用等级或可转债信用等级的事项，导致公司主体信用等级或可转债信用等级降低，可能对投资者的利益产生一定不利影响。

（七）可转债转换价值降低的风险

公司股价走势受到公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转债发行后，如果公司股价持续低于本次可转债的转股价格，可转债的转换价值将因此降低，从而导致可转债持有人的利益可能受到不利影响。虽然本次可转债设置了转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致未能及时向下修正转股价格，或者即使公司向下修正转股价格后股价仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，可转债持有人的利益可能受到不利影响。

（八）可转债到期未能转股的风险

本次可转债转股情况受转股价格、转股期内公司股票价格、投资者偏好及预期等诸多因素影响。如因公司股票价格低迷或未达到债券持有人预期等原因导致可转债未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转债偿付本金和利息，从而增加公司的财务费用负担和资金压力。

第四节 发行人基本情况

一、本次发行前股本总数以及前十名股东持股情况

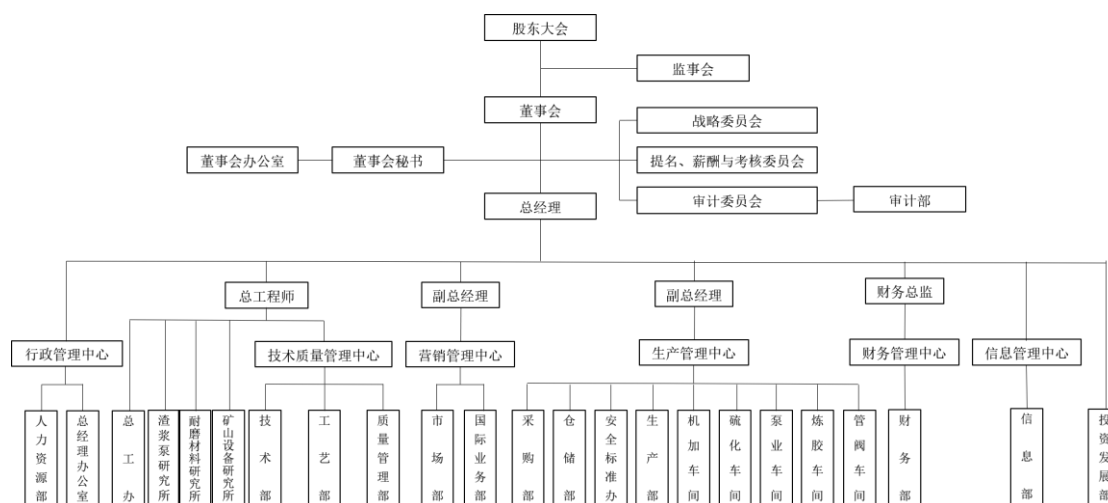
截至 2021 年 3 月 31 日，公司股本总数为 70,000,000 股，其中公司前 10 大股东持股情况如下表所示：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 占公司总股本比例 | 持有有限售条件的股份数量（股） | 股东性质 |
|----|------|-------------------|---------------|-------------------|-------|
| 1 | 郑昊 | 37,357,000 | 53.37% | 37,357,000 | 境内自然人 |
| 2 | 蔡飞 | 4,000,000 | 5.71% | - | 境内自然人 |
| 3 | 曲治国 | 4,000,000 | 5.71% | - | 境内自然人 |
| 4 | 赵伟国 | 1,600,000 | 2.29% | - | 境内自然人 |
| 5 | 邱海燕 | 881,000 | 1.26% | - | 境内自然人 |
| 6 | 黄雄 | 800,000 | 1.14% | - | 境内自然人 |
| 7 | 陈莉 | 690,000 | 0.99% | - | 境内自然人 |
| 8 | 牛忠波 | 680,000 | 0.97% | - | 境内自然人 |
| 9 | 胡金生 | 680,000 | 0.97% | 510,000 | 境内自然人 |
| 10 | 吴永清 | 680,000 | 0.97% | - | 境内自然人 |
| 11 | 程胜 | 680,000 | 0.97% | 510,000 | 境内自然人 |
| 合计 | | 52,048,000 | 74.35% | 38,377,000 | - |

二、组织结构和对其他企业的重要权益投资情况

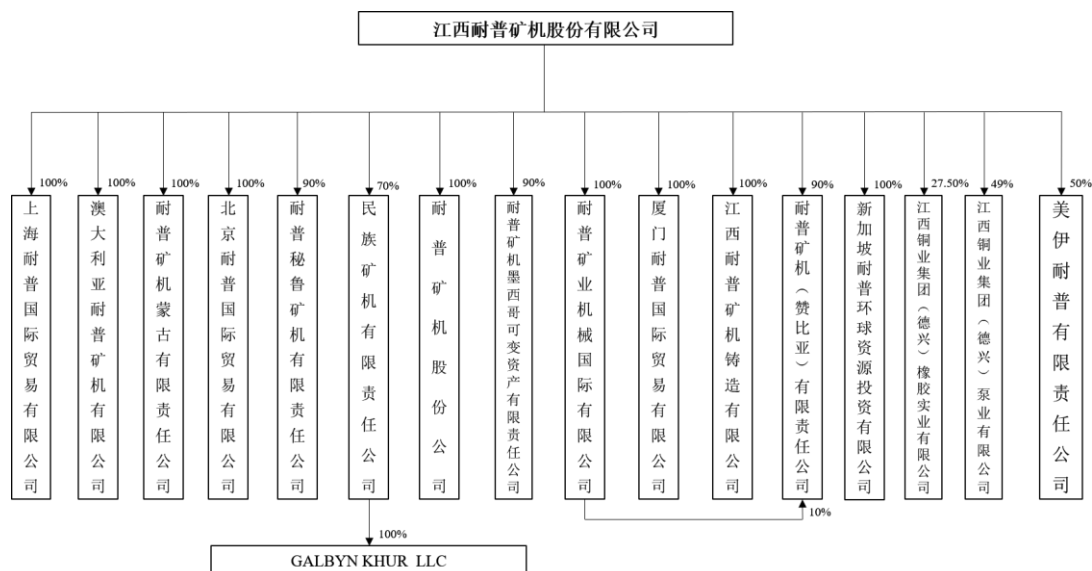
（一）公司组织结构

公司已根据《公司法》《上市公司治理准则》等规范性文件及《公司章程》的规定建立了完整的组织架构，具体如下图所示：



（二）对其他企业的重要权益投资情况

截至本募集说明书签署日，公司共有 13 家一级控股子公司、1 家非一级控股子公司、3 家参股公司。



具体情况如下：

1、一级控股子公司

（1）上海耐普国际贸易有限公司

| | |
|------------------------------|--|
| 公司名称 | 上海耐普国际贸易有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 913101147557200735 |
| 注册资本 | 100 万元 |
| 成立日期 | 2003 年 10 月 24 日 |
| 法定代表人 | 郑昊 |
| 住所 | 嘉定区南翔镇嘉好路 1690 号 2 幢 647 室 |
| 经营范围 | 橡塑制品、皮革制品、机电设备、仪器仪表、通信设备、电线电缆、五金交电、建筑材料、印刷机械、阀门、管道配件、汽摩配件、金属材料、电动工具、餐饮器具、办公设备、百货的销售，经营各类商品和技术的进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 耐普矿机持股 100% |
| 最近一年及一期的主要财务数据（单位：万元） | |
| 项目 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
| 总资产 | 2,928.90 |
| 净资产 | 243.74 |
| 营业收入 | 6,361.05 |
| 净利润 | -42.29 |

| 项目 | 2021年1-3月/2021年3月31日 |
|------|----------------------|
| 总资产 | 2,354.07 |
| 净资产 | 268.68 |
| 营业收入 | 1,441.45 |
| 净利润 | 22.75 |

注：2020年度财务数据经大华会计师审计，2021年1-3月财务数据未经审计。

(2) 澳大利亚耐普矿机有限公司

| | |
|------------------------------|--|
| 公司名称 | 澳大利亚耐普矿机有限公司 |
| 英文名称 | AUSTRALIA NAIPU MINING MACHINERY PTY LTD |
| 注册号 | ABN77600188289 |
| 注册资本 | 10万澳元 |
| 成立日期 | 2014年7月24日 |
| 住所 | 14 WAGTAIL BEND LANGFORD WA 6147 |
| 经营范围 | 矿山设备、选矿备件、橡胶制品生产及销售；工业设备耐磨衬里；自营进出口权 |
| 股权结构 | 耐普矿机持股 100% |
| 最近一年及一期的主要财务数据（单位：万元） | |
| 项目 | 2020年度/2020年12月31日 |
| 总资产 | 1.85 |
| 净资产 | -356.68 |
| 营业收入 | - |
| 净利润 | -19.22 |
| 项目 | 2021年1-3月/2021年3月31日 |
| 总资产 | 1.75 |
| 净资产 | -386.19 |
| 营业收入 | - |
| 净利润 | -30.82 |

注：2020年度财务数据经大华会计师审计，2021年1-3月财务数据未经审计。

(3) 耐普矿机蒙古有限责任公司

| | |
|------------------------------|-------------------------------------|
| 公司名称 | 耐普矿机蒙古有限责任公司 |
| 英文名称 | NAIPU MINING MACHINERY MONGOLIA LLC |
| 注册号 | 5945402 |
| 注册资本 | 19,885万蒙图 |
| 成立日期 | 2015年3月26日 |
| 住所 | 乌兰巴托市汗乌拉区15分区Fides tower1203号 |
| 经营范围 | 矿山机械设备销售及技术服务，自主进出口权 |
| 持股结构 | 耐普矿机持股 100% |
| 最近一年及一期的主要财务数据（单位：万元） | |
| 项目 | 2020年度/2020年12月31日 |

| | |
|------|-----------------------------|
| 总资产 | 858.74 |
| 净资产 | -295.29 |
| 营业收入 | 817.76 |
| 净利润 | -76.19 |
| 项目 | 2021年1-3月/2021年3月31日 |
| 总资产 | 656.03 |
| 净资产 | -351.64 |
| 营业收入 | 84.75 |
| 净利润 | -53.52 |

注：2020年度财务数据经大华会计师审计，2021年1-3月财务数据未经审计。

(4) 北京耐普国际贸易有限公司

| | |
|------------------------------|---|
| 公司名称 | 北京耐普国际贸易有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 91110105MA0046C79G |
| 注册资本 | 100万元 |
| 成立日期 | 2016年3月17日 |
| 法定代表人 | 郑昊 |
| 住所 | 北京市朝阳区望京东园四区6号楼4层401号18 |
| 经营范围 | 销售机械设备、矿产品（经营煤炭的不得在北京地区开展实物煤的交易、储运活动）；货物进出口；代理进出口；技术进出口；技术服务；企业管理咨询；经济贸易咨询。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |
| 股权结构 | 耐普矿机持股100% |
| 最近一年及一期的主要财务数据（单位：万元） | |
| 项目 | 2020年度/2020年12月31日 |
| 总资产 | 283.75 |
| 净资产 | -967.97 |
| 营业收入 | - |
| 净利润 | -319.52 |
| 项目 | 2021年1-3月/2021年3月31日 |
| 总资产 | 564.89 |
| 净资产 | -1,052.36 |
| 营业收入 | 4.72 |
| 净利润 | -75.85 |

注：2020年度财务数据经大华会计师审计，2021年1-3月财务数据未经审计。

(5) 耐普秘鲁矿机有限责任公司

| | |
|------|-------------------------------------|
| 公司名称 | 耐普秘鲁矿机有限责任公司 |
| 外文名称 | NAIPU PERU MINERIA MAQUINARIA S.A.C |

| | |
|------------------------------|-------------------------------------|
| 注册资本 | 34.60 万秘鲁索尔 |
| 成立日期 | 2016 年 6 月 10 日 |
| 法定代表人 | 王铁 |
| 住所 | 利马区 Pezet 大道 105 号公寓号 801 |
| 经营范围 | 矿山设备、选矿备件、橡胶制品等销售及售后技术维护等 |
| 股权结构 | 耐普矿机持股 90%，王铁持股 10% |
| 最近一年及一期的主要财务数据（单位：万元） | |
| 项目 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
| 总资产 | 252.70 |
| 净资产 | -656.05 |
| 营业收入 | - |
| 净利润 | -174.79 |
| 项目 | 2021 年 1-3 月/2021 年 3 月 31 日 |
| 总资产 | 235.07 |
| 净资产 | -681.77 |
| 营业收入 | - |
| 净利润 | -46.37 |

注：2020 年度财务数据经大华会计师审计，2021 年 1-3 月财务数据未经审计。

（6）民族矿机有限责任公司

| | |
|------------------------------|--|
| 公司名称 | 民族矿机有限责任公司 |
| 外文名称 | NATIONAL MINING MACHINERY LLC |
| 国家编码 | 9019087009 |
| 注册资本 | 790,500 万蒙图 |
| 成立日期 | 2018 年 1 月 19 日 |
| 执行经理 | Khishigbat Shagdardorj |
| 住所 | 蒙古国，乌兰巴托，苏赫巴特尔区，第九分区，阿拉泰 12 街 349a 号 |
| 经营范围 | 国际贸易，生产矿山设备及配件，买卖矿山设备及配件 |
| 股权结构 | 耐普矿机持股 70%，Khishigbat Shagdardorj 持股 30% |
| 最近一年及一期的主要财务数据（单位：万元） | |
| 项目 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
| 总资产 | 5,160.32 |
| 净资产 | 2,128.24 |
| 营业收入 | 1,331.64 |
| 净利润 | 356.87 |
| 项目 | 2021 年 1-3 月/2021 年 3 月 31 日 |
| 总资产 | 5,236.25 |
| 净资产 | 2,099.96 |
| 营业收入 | 40.74 |
| 净利润 | -46.83 |

注：2020 年度财务数据经大华会计师审计，2021 年 1-3 月财务数据未经审计。

(7) 耐普矿机股份公司

| | |
|------------------------------|---------------------------------------|
| 公司名称 | 耐普矿机股份公司 |
| 外文名称 | NAIPU MAQUINARIA PARA LA MINERIA SpA. |
| 注册资本 | 65,552 万智利比索 |
| 成立日期 | 2018 年 7 月 19 日 |
| 法定代表人 | 郑昊 |
| 住所 | Santa Beatriz 111 Oficina 806 |
| 经营范围 | 生产和销售橡胶件、钢铁件、橡胶复合件，在智利和国外对以上产品进行销售 |
| 股权结构 | 耐普矿机持股 100% |
| 最近一年及一期的主要财务数据（单位：万元） | |
| 项目 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
| 总资产 | 4,282.44 |
| 净资产 | -34.00 |
| 营业收入 | 135.44 |
| 净利润 | -295.51 |
| 项目 | 2021 年 1-3 月/2021 年 3 月 31 日 |
| 总资产 | 4,231.71 |
| 净资产 | -115.39 |
| 营业收入 | 13.84 |
| 净利润 | -83.11 |

注：2020 年度财务数据经大华会计师审计，2021 年 1-3 月财务数据未经审计。

(8) 耐普矿机墨西哥可变资产有限责任公司

| | |
|------------------------------|--|
| 公司名称 | 耐普矿机墨西哥可变资产有限责任公司 |
| 外文名称 | NAIPU MAQUINARIA DE MINERIA MEXICO, S.A. DE C.V. |
| 注册资本 | 195 万墨西哥比索 |
| 成立日期 | 2018 年 8 月 16 日 |
| 法定代表人 | 陈霞 |
| 住所 | 墨西哥城 |
| 经营范围 | 生产和销售橡胶件、钢铁件、橡胶复合件，并在墨西哥和国外对以上产品进行销售 |
| 股权结构 | 耐普矿机持股 90%，Carlos Humberto Madrid Ortega 持股 10% |
| 最近一年及一期的主要财务数据（单位：万元） | |
| 项目 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
| 总资产 | 1,250.53 |
| 净资产 | -137.65 |
| 营业收入 | - |
| 净利润 | -109.53 |

| 项目 | 2021年1-3月/2021年3月31日 |
|------|----------------------|
| 总资产 | 1,268.21 |
| 净资产 | -180.41 |
| 营业收入 | 57.91 |
| 净利润 | -47.01 |

注：2020年度财务数据经大华会计师审计，2021年1-3月财务数据未经审计。

(9) 耐普矿业机械国际有限公司

| | |
|------------------------------|--|
| 公司名称 | 耐普矿业机械国际有限公司 |
| 外文名称 | NAIPU MINING MACHINERY INTERNATIONAL PTE. LTD. |
| 注册资本 | 500 万美元 |
| 成立日期 | 2018 年 8 月 21 日 |
| 法定代表人 | 郑彦 |
| 住所 | 160 Robinson Road, SBF Center #17-08, Singapore 068914 |
| 经营范围 | 矿山机械设备、备件的贸易；技术服务 |
| 股权结构 | 耐普矿机持股 100% |
| 最近一年及一期的主要财务数据（单位：万元） | |
| 项目 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
| 总资产 | 6,227.36 |
| 净资产 | 3,622.14 |
| 营业收入 | 1,204.30 |
| 净利润 | 138.96 |
| 项目 | 2021 年 1-3 月/2021 年 3 月 31 日 |
| 总资产 | 6,845.61 |
| 净资产 | 3,792.39 |
| 营业收入 | 583.99 |
| 净利润 | 143.97 |

注：2020年度财务数据经大华会计师审计，2021年1-3月财务数据未经审计。

(10) 厦门耐普国际贸易有限公司

| | |
|----------|--|
| 公司名称 | 厦门耐普国际贸易有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 91350206MA34DUX5XQ |
| 注册资本 | 100 万元 |
| 成立日期 | 2020 年 7 月 22 日 |
| 法定代表人 | 郑昊 |
| 住所 | 厦门市思明区宜兰路 9 号 2311 室 |
| 经营范围 | 许可项目：货物进出口；进出口代理；技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。一般项目：矿山机械销售；机械设备销售；橡胶制品销售；高品质合成橡胶销售；泵及真空设备销 |

| | |
|------------------------------|--|
| | 售；仪器仪表销售；阀门和旋塞销售；金属材料销售；商务代理代办服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；销售代理；专业设计服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 股权结构 | 耐普矿机持股 100% |
| 最近一年及一期的主要财务数据（单位：万元） | |
| 项目 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
| 总资产 | 0.21 |
| 净资产 | -0.11 |
| 营业收入 | - |
| 净利润 | -1.11 |
| 项目 | 2021 年 1-3 月/2021 年 3 月 31 日 |
| 总资产 | 0.18 |
| 净资产 | -0.14 |
| 营业收入 | - |
| 净利润 | -0.02 |

注：2020 年度财务数据经大华会计师审计，2021 年 1-3 月财务数据未经审计。

（11）江西耐普矿机铸造有限公司

| | |
|------------------------------|--|
| 公司名称 | 江西耐普矿机铸造有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 91361100MA399N248U |
| 注册资本 | 6,000 万元 |
| 成立日期 | 2020 年 7 月 30 日 |
| 法定代表人 | 郑昊 |
| 住所 | 江西省上饶经济技术开发区马鞍山片区 |
| 经营范围 | 一般项目：黑色金属铸造，金属表面处理及热处理加工，模具制造，机械零件、零部件加工，国内贸易代理（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目） |
| 股权结构 | 耐普矿机持股 100% |
| 最近一年及一期的主要财务数据（单位：万元） | |
| 项目 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
| 总资产 | 2,002.20 |
| 净资产 | 2,002.09 |
| 营业收入 | - |
| 净利润 | 2.09 |
| 项目 | 2021 年 1-3 月/2021 年 3 月 31 日 |
| 总资产 | 2,005.83 |
| 净资产 | 2,005.74 |
| 营业收入 | - |
| 净利润 | 3.65 |

注：2020 年度财务数据经大华会计师审计，2021 年 1-3 月财务数据未经审计。

(12) 耐普矿机（赞比亚）有限责任公司

| | |
|------------------------------|---|
| 公司名称 | 耐普矿机（赞比亚）有限责任公司 |
| 外文名称 | NAIPU MINING MACHINERY (ZAMBIA) COMPANY LIMITED |
| 注册资本 | 15,000 克瓦查 |
| 公司注册号 | 120210014147 |
| 成立日期 | 2021 年 3 月 23 日 |
| 住所 | 赞比亚铜带省基特维河滨市尼日尔街 22 号楼 |
| 经营范围 | 生产、制造用于采矿、采石和建造的机械 |
| 股权结构 | 耐普矿机持股 90%、新加坡耐普持股 10% |
| 最近一年及一期的主要财务数据（单位：万元） | |
| 项目 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
| 总资产 | - |
| 净资产 | - |
| 营业收入 | - |
| 净利润 | - |
| 项目 | 2021 年 1-3 月/2021 年 3 月 31 日 |
| 总资产 | - |
| 净资产 | - |
| 营业收入 | - |
| 净利润 | - |

注：赞比亚耐普 2020 年尚未成立，2021 年 1-3 月财务数据未经审计。

(13) 新加坡耐普环球资源投资有限公司

| | |
|------------------------------|--|
| 公司名称 | 新加坡耐普环球资源投资有限公司 |
| 外文名称 | SINGAPORE NAIPU GLOBAL RESOURCE INVESTMENT PTE. LTD. |
| 注册资本 | 100 万美元 |
| 成立日期 | 2021 年 5 月 17 日 |
| 法定代表人 | ZHU ZHONGYUAN |
| 住所 | 20 Emerald Hill Road, Singapore |
| 经营范围 | 管理咨询服务 |
| 股权结构 | 耐普矿机持股 100% |
| 最近一年及一期的主要财务数据（单位：万元） | |
| 项目 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
| 总资产 | - |
| 净资产 | - |
| 营业收入 | - |
| 净利润 | - |
| 项目 | 2021 年 1-3 月/2021 年 3 月 31 日 |
| 总资产 | - |
| 净资产 | - |

| | |
|------|---|
| 营业收入 | - |
| 净利润 | - |

注：新加坡投资于 2021 年 5 月成立，2020 年度、2021 年 1-3 月无财务数据。

2、非一级控股子公司

| | |
|------------------------------|---|
| 公司名称 | GALBYN KHUR 有限责任公司 |
| 外文名称 | GALBYN KHUR LLC |
| 国家编码 | 1111008089 |
| 注册资本 | 67,000 万蒙图 |
| 成立日期 | 2014 年 2 月 20 日 |
| 执行经理 | Khishigbat Shagdardorj |
| 住所 | 蒙古国，南戈壁省，汉博格德苏木，第 3 分区，嘎碧卢德，12 号 |
| 经营范围 | 外贸；汽车维修、轮胎维修；食品贸易；陆路客运；库房租赁；污水处理车辆租赁；国内劳务中介 |
| 股权结构 | 民族矿机持股 100% |
| 最近一年及一期的主要财务数据（单位：万元） | |
| 项目 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
| 总资产 | 145.42 |
| 净资产 | 142.27 |
| 营业收入 | - |
| 净利润 | -11.54 |
| 项目 | 2021 年 1-3 月/2021 年 3 月 31 日 |
| 总资产 | 146.07 |
| 净资产 | 143.27 |
| 营业收入 | - |
| 净利润 | -0.25 |

注：2020 年度财务数据经大华会计师审计，2021 年 1-3 月财务数据未经审计。

3、参股公司

（1）江西铜业集团（德兴）橡胶实业有限公司

| | |
|----------|--|
| 公司名称 | 江西铜业集团（德兴）橡胶实业有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 91361181705555823B |
| 注册资本 | 1,600 万元 |
| 成立日期 | 2001 年 11 月 13 日 |
| 法定代表人 | 易剑辉 |
| 住所 | 江西省德兴市泗洲镇 |
| 经营范围 | 橡胶制品、高分子产品、轮胎翻新及修补、消耗包干；新旧轮胎购销；工业设备及容器等衬胶、防腐；输送带翻新、修补；橡胶再生 |

| | |
|------------------------------|--|
| | 利用（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 江西铜业集团（德兴）实业有限公司持股 45.83%、耐普矿机持股 27.50%、福建省海科贸易有限公司持股 26.67% |
| 最近一年及一期的主要财务数据（单位：万元） | |
| 项目 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
| 总资产 | 4,949.50 |
| 净资产 | 2,625.17 |
| 营业收入 | 7,711.21 |
| 净利润 | 203.35 |
| 项目 | 2021 年 1-3 月/2021 年 3 月 31 日 |
| 总资产 | 3,204.91 |
| 净资产 | 2,611.69 |
| 营业收入 | 206.19 |
| 净利润 | -13.48 |

注：2020 年度财务数据经中审众环会计师审计，2021 年 1-3 月财务数据未经审计。

（2）江西铜业集团（德兴）泵业有限公司

| | |
|------------------------------|---|
| 公司名称 | 江西铜业集团（德兴）泵业有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 91361181739155684X |
| 注册资本 | 100 万元 |
| 成立日期 | 2002 年 5 月 29 日 |
| 法定代表人 | 易剑辉 |
| 住所 | 江西省德兴市泗洲镇铜矿北区 |
| 经营范围 | 工矿企业生产所需的各种型号泵类产品、沉砂嘴、管件、橡胶制品销售、安装、产品开发以及废品回收（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 江西铜业集团（德兴）实业有限公司持股 51%、耐普矿机持股 49% |
| 最近一年及一期的主要财务数据（单位：万元） | |
| 项目 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
| 总资产 | 339.89 |
| 净资产 | 240.84 |
| 营业收入 | 1,749.66 |
| 净利润 | 90.31 |
| 项目 | 2021 年 1-3 月/2021 年 3 月 31 日 |
| 总资产 | 432.73 |
| 净资产 | 285.61 |
| 营业收入 | 456.68 |
| 净利润 | 44.78 |

注：2020 年度财务数据经中审众环会计师审计，2021 年 1-3 月财务数据未经审计。

(3) 美伊耐普有限责任公司

| | |
|--------------------------------|---|
| 公司名称 | 美伊耐普有限责任公司 |
| 外文名称 | ME NAIPU LIMITADA |
| 国家编码 | 76727046-1 |
| 注册资本 | 100 万美元 |
| 成立日期 | 2016 年 11 月 30 日 |
| 法定代表人 | Nicolás Cuevas Ossandón |
| 住所 | 街道: MILLAN 号码: 1020 大区: RANCAGUA 城市: RANCAGUA Rut |
| 经营范围 | 生产和制造橡胶件、钢铁件、橡胶金属复合件, 并且在智利和国外对以上产品进行销售 |
| 股权结构 | 耐普矿机持股 50%, 美伊电钢持股 50% |
| 最近一年及一期的主要财务数据 (单位: 万元) | |
| 项目 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
| 总资产 | 121.83 |
| 净资产 | 121.83 |
| 营业收入 | - |
| 净利润 | -43.37 |
| 项目 | 2021 年 1-3 月/2021 年 3 月 31 日 |
| 总资产 | 121.83 |
| 净资产 | 121.83 |
| 营业收入 | - |
| 净利润 | - |

注: 2020 年度、2021 年 1-3 月财务数据未经审计。

三、公司控股股东、实际控制人基本情况和上市以来的变化情况

(一) 控股股东、实际控制人基本情况

截至本募集说明书签署日, 郑昊直接持有公司股份 37,357,000 股, 占公司股本总额的 53.37%, 为公司的控股股东、实际控制人。

郑昊, 中国国籍, 无境外永久居留权, 身份证号码为 36232119580710****, 其具体情况详见本募集说明书之“第四节 发行人基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“(一) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简要情况”之“1、董事简历及任职情况”。

(二) 股份是否存在质押或其他有争议情况

截至本募集说明书签署日, 郑昊直接持有公司股份 37,357,000 股, 占公司股

本总额的 53.37%，累计质押股份 3,000,000 股，占其直接持有公司股份总数的 8.03%，占公司总股本的 4.29%。

（三）控股股东、实际控制人上市以来的变化情况

自公司上市以来，郑昊为公司的控股股东及实际控制人且未发生变更。

（四）控股股东、实际控制人投资的其他企业

截至本募集说明书签署日，公司控股股东、实际控制人郑昊除本公司及子公司外未控制其他企业。

四、重要承诺及其履行情况

截至本募集说明书签署日，公司及实际控制人、控股股东、董事、高级管理人员等相关主体所作重要承诺及其履行情况如下：

（一）首次公开发行时所作承诺及履行情况

| 承诺方 | 承诺类型 | 承诺内容 | 承诺时间 | 承诺期限 | 履行情况 |
|-----|---------|--|------------|------|-------|
| 郑昊 | 股份限售的承诺 | <p>1、自公司股票上市之日起三十六个月之内，不转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>2、在前述限售期满后，在本人任职期间，每年转让的股份不超过本人直接和间接持有公司股份总数的 25%，并且在卖出后六个月内不再买入公司的股份，买入后六个月内不再卖出公司股份。</p> <p>3、如本人在公司上市之日起 6 个月内申报离职的，自申报离职之日起 18 个月内不转让直接持有的公司股份；在公司上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不转让直接持有的公司股份。因上市公司进行权益分派等导致本人直接持有本公司股份发生变化的，仍应遵守上述规定。</p> <p>4、本人所持公司股票在锁定期满后两年内依法减持的，其减持价格不低于发行价。</p> <p>5、公司上市后六个月内股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期自动延长六个月；如遇除权、除息事项，上述发行价作相应调整。</p> <p>6、上述承诺不会因为本人职务的变更或离职等原因而改变。</p> <p>如本人未能履行上述关于股份锁定期的承诺，则违规减持公司股票的收入将归公司所有。如本人未将违规减持公司股票的收入在减持之日起十日内交付公司，则公司有权将与上述所得相等金额的应付股东现金分红予以截留，直至本人将违规减持公司股票的收入交付至公司。</p> <p>如中国证监会、深圳证券交易所针对上市公司股东、董事、监事、高管</p> | 2020年2月12日 | 长期 | 正常履行中 |

| 承诺方 | 承诺类型 | 承诺内容 | 承诺时间 | 承诺期限 | 履行情况 |
|---------------|---------|---|------------|------------|-------|
| | | 股份减持颁布最新规定，则参照最新规定执行。 | | | |
| 程胜、胡金生、吴永清、余斌 | 股份限售的承诺 | <p>1、自公司股票上市之日起 12 个月之内，不转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>2、在前述限售期满后，在本人任职期间，每年转让的股份不超过本人直接和间接持有公司股份总数的 25%，并且在卖出后六个月内不再买入公司的股份，买入后六个月内不再卖出公司股份。</p> <p>3、如本人在公司上市之日起 6 个月内申报离职的，自申报离职之日起 18 个月内不转让直接持有的公司股份；在公司上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不转让直接持有的公司股份。因上市公司进行权益分派等导致本人直接持有本公司股份发生变化的，仍应遵守上述规定。</p> <p>4、本人所持公司股票在锁定期满后两年内依法减持的，其减持价格不低于发行价。</p> <p>5、公司上市后六个月内股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期自动延长六个月；如遇除权、除息事项，上述发行价作相应调整。</p> <p>6、上述承诺不会因为本人职务的变更或离职等原因而改变。</p> <p>如本人未能履行上述关于股份锁定期的承诺，则违规减持公司股票的收入将归公司所有。如本人未将违规减持公司股票的收入在减持之日起十日内交付公司，则公司有权将与上述所得相等金额的应付股东现金分红予以截留，直至本人将违规减持公司股票的收入交付至公司。</p> <p>如中国证监会、深圳证券交易所针对上市公司股东、董事、监事、高管股份减持颁布最新规定，则参照最新规定执行。特此承诺。</p> | 2020年2月12日 | 长期 | 正常履行中 |
| 郑昊 | 股份减持的承诺 | <p>1、本人将严格根据证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的有关规定以及本人就持股锁定事项出具的相关承诺执行有关股份限售事项，在证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的有关规定以及本人股份锁定承诺规定的限售期内，本人不会进行任何违反相关规定及股份锁定承诺的股份减持行为。</p> <p>2、持股限售期结束后，本人届时将综合考虑个人及家庭的资金需求、投资安排等各方面因素确定是否减持公司股份。</p> <p>持股限售期结束后，本人在减持公司股份时，将严格根据证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的有关规定进行减持操作，并及时、准确地履行有关信息披露义务。</p> <p>如本人确定依法减持公司股份的，将提前三个交易日予以公告（以集中竞价交易减持股份的，提前十五日予以公告）。</p> <p>3、持股限售期结束之日起二十四个月内，如本人确定依法减持公司股份的，将在满足公司股价不低于最近一期每股净资产且公司运营正常、减持对公司二级市场不构成重大干扰的条件进行减持，减持价格不低于公司首次公开发行股票的发价价格，如自公司首次公开发行股票至上述减持公告之日公司发生过除权除息等事项的，发行价格应相应调整。</p> <p>在遵守股份转让相关法律法规及证券交易所相关规定的条件下，持股限</p> | 2020年2月12日 | 2025年2月11日 | 正常履行中 |

| 承诺方 | 承诺类型 | 承诺内容 | 承诺时间 | 承诺期限 | 履行情况 |
|-----|---------|--|------------|------------|-------|
| | | <p>售期结束之日起二十四个月内，每十二个月内本人减持比例不超过所持公司股份总数额的 10%。</p> <p>如因本人违反上述承诺进行减持给公司或者其他投资造成损失的，本人将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。</p> | | | |
| 郑昊 | 稳定股价的承诺 | <p>当公司自上市之日起三年内出现公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于最近一期经审计的每股净资产时，为稳定公司股价，公司控股股东、实际控制人及董事（本节所指董事，均为除独立董事以外的其他董事）、高级管理人员应当增持公司股份。</p> <p>1、增持股人</p> <p>本预案股价稳定措施启动条件具备后，公司控股股东、实际控制人及董事和高级管理人员应通过增持公司股票的方式稳定公司股价。</p> <p>本预案中应采取稳定股价措施的董事、高级管理人员既包括在公司上市时任职的董事、高级管理人员，也包括公司上市后三年内新任职董事、高级管理人员。</p> <p>2、增持条件</p> <p>在出现本预案规定的稳定股价措施启动条件，且满足如下条件时，公司控股股东、实际控制人、董事和高级管理人员负有增持公司股票以稳定公司股价的义务：</p> <p>（1）增持股票的时间符合相关法律法规、规范性文件及证券交易所的监管规则的规定；</p> <p>（2）增持股票的数量不会导致公司的股权分布不符合上市条件；</p> <p>（3）增持股票符合相关法律、法规、规章、规范性文件及证券交易所的相关规定。</p> <p>控股股东、实际控制人、董事和高级管理人员在本预案规定的实施期限内增持股票将导致违反上述任何一项条件的，则控股股东、实际控制人、董事和高级管理人员在该等期限内不负有增持公司股票以稳定公司股价的义务。</p> <p>3、增持方式</p> <p>具体增持方式为通过证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门允许的方式进行，包括但不限于集中竞价和大宗交易等。</p> <p>当触发启动股价稳定措施的具体条件满足之日起 3 个交易日内，公司控股股东、实际控制人及董事、高级管理人员应启动有关增持事宜，并就其是否有增持公司股票的具体计划书面通知公司，由公司进行公告，公告应披露拟增持的数量范围、价格区间、完成时效等信息。</p> <p>公司控股股东、实际控制人及董事、高级管理人员可以直接执行有关增持事宜，也可以通过其一致行动人执行有关增持事宜。</p> <p>在出现本预案规定的稳定股价措施启动条件时，公司董事会秘书应及时将该等情况告知公司的控股股东、实际控制人、董事和高级管理人员并督促相关责任主体按照本预案的规定履行相应义务。</p> <p>4、增持股份数量和时限</p> <p>在公司上市之日起三年内触发启动股价稳定措施的具体条件时，为稳定股价采取的每轮措施中，公司控股股东、实际控制人承诺合计增持的股份不</p> | 2020年2月12日 | 2023年2月11日 | 正常履行中 |

| 承诺方 | 承诺类型 | 承诺内容 | 承诺时间 | 承诺期限 | 履行情况 |
|-----|---------------------|--|------------|------|-------|
| | | <p>少于公司股份总数的 2%，或者合计增持动用的资金总额不低于 1,000 万元；公司除实际控制人之外的其他每名董事、高级管理人员承诺每次增持动用的资金总额不低于上年度从公司领取的薪酬总额的 50%。采取稳定股价措施后，当公司股票连续 5 个交易日均价高于公司最近一期经审计的每股净资产的，增持数量或金额可少于上述数额。</p> <p>本款中的“每轮”指出现本预案规定的稳定股价措施启动情形时，为稳定股价而在本预案规定的实施期限内增持股票行为，包括在该等实施期限内单次增持或多次累计增持。</p> <p>5、增持资金来源 增持资金来源为增持人自有或自筹资金。</p> <p>6、持有期限 公司控股股东、实际控制人及董事和高级管理人员增持公司股票后，自增持股票之日起六个月内不转让其所持有的公司股票，包括其增持前持有的公司股票。</p> <p>7、增持人声明 增持人提出的稳定公司股价的措施，构成增持人对投资者的公开承诺，增持人确保自身有能力履行有关稳定股价措施。如未履行，增持人自愿承担相应的法律后果。增持人将在稳定股价措施期满时向公司通报措施实施情况。</p> <p>公司控股股东、实际控制人及董事和高级管理人员将根据法律、法规及中国证监会颁布的有关规范性文件及证券交易所有关文件的规定，履行有关增持股份的程序，并及时进行信息披露。</p> | | | |
| 公司 | 依法赔偿投资者损失或补充赔偿责任的承诺 | <p>一、回购首次公开发行的全部新股 公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将依法回购公司首次公开发行的全部新股。</p> <p>1、回购程序的启动 公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司应自该等事实发生之日起 5 个工作日内启动回购股份议案。董事会审议通过有关回购新股议案后，应及时履行有关信息披露义务，发出提示性公告。有关回购新股议案经董事会审议通过后提请股东大会审议。</p> <p>公司回购首次公开发行的全部新股应符合证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的规定，并按照该等规定的要求履行有关回购股份的具体程序，并及时进行信息披露。</p> <p>2、回购价格 回购股份的价格按照二级市场价格进行，且不低于发行价格并加算银行同期存款利息，亦不低于提示性公告日前 30 个交易日公司股票的每日加权平均价格的算术平均值。</p> <p>3、回购数量 回购数量为公司首次公开发行的全部新股，如截至董事会审议通过有关回购议案之日公司股份发生过除权除息等事项的，公司的发行价格及新股数</p> | 2020年2月12日 | 长期 | 正常履行中 |

| 承诺方 | 承诺类型 | 承诺内容 | 承诺时间 | 承诺期限 | 履行情况 |
|--------------|---------------------|--|------------|------|-------|
| | | <p>量的计算口径应相应调整。</p> <p>二、赔偿投资者损失</p> <p>公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将根据证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件，以及最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的相关规定依法及时赔偿投资者损失。</p> | | | |
| 郑昊 | 依法赔偿投资者损失或补充赔偿责任的承诺 | <p>一、购回已转让的原限售股份</p> <p>公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将购回已转让的原限售股份。</p> <p>1、购回已转让的原限售股份程序的启动</p> <p>公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，则本人应自该等事实发生之日起5个交易日内启动购回已转让的原限售股份事宜，发出提示性公告。</p> <p>本人购回已转让的原限售股份应符合证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的规定，并按照该等规定的要求履行有关购回的具体程序，并及时进行信息披露。</p> <p>2、购回价格</p> <p>购回股份的价格按照二级市场价格进行，且不低于发行价格并加算银行同期存款利息，亦不低于提示性公告日前30个交易日公司股票的每日加权平均价格的算术平均值。</p> <p>3、购回数量</p> <p>购回数量为已转让的全部原限售股份，如截至购回提示性公告日公司股份发生过除权除息等事项的，公司首次公开发行股票的发行价格及股份数量的计算口径应相应调整。</p> <p>二、赔偿投资者损失</p> <p>公司首次公开发行并上市的股票招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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。若因公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，并已由有权部门做出行政处罚或人民法院做出相关判决的，本人将依法赔偿投资者损失。</p> <p>本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。</p> | 2020年2月12日 | 长期 | 正常履行中 |
| 董事、监事、高级管理人员 | 依法赔偿投资者损失或补充赔偿责任的承诺 | <p>公司首次公开发行并上市的股票招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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。若因公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，并已由有权部门做出行政处罚或人民法院做出相关判决的，本人将依法赔偿投资者损失。</p> <p>本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。</p> | 2020年2月12日 | 长期 | 正常履行中 |
| 公司 | 填补摊 | 公司拟通过加强募集资金的有效使用、完善利润分配政策等方式，提高 | 2020 | 长期 | 正常 |

| 承诺方 | 承诺类型 | 承诺内容 | 承诺时间 | 承诺期限 | 履行情况 |
|-----------|---------------|--|------------|------|-------|
| | 薄即期回报措施的承诺 | <p>公司盈利能力，以填补被摊薄即期回报并承诺如下：</p> <p>(1) 加强经营管理和内部控制，提升经营效率</p> <p>公司已根据法律法规和规范性文件的规定建立健全了股东大会、董事会及其各专门委员会、监事会、独立董事、董事会秘书和高级管理层的管理结构，夯实了公司经营管理和内部控制的基础。未来几年，公司将进一步提高经营管理水平、加快项目建设周期，提升公司的整体盈利能力。同时，公司也将继续加强企业内部控制，加强成本管理并强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险。</p> <p>(2) 加强募集资金管理，提高募集资金使用效率</p> <p>公司本次募集资金投资项目均围绕于主营业务，公司本次发行拟实施矿山设备及橡胶备件技术升级产业化项目，新购土地并新建厂房、增加橡胶制备工艺所需的先进生产设备，实现产业升级和产品结构优化。随着本次募集资金投资项目的实施，公司的持续经营能力和盈利能力都将得到进一步增强。</p> <p>另外，公司将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，设计更为合理的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，控制公司资金成本，节省财务费用支出。本次募集资金到位前，为尽快实现募集资金投资项目效益，公司将积极调配资源，尽快完成募集资金投资项目的前期准备工作；本次发行募集资金到位后，公司将加快推进募集资金投资项目建设，争取早日达产并实现预期效益，增加以后年度的股东回报，降低本次发行导致的即期回报摊薄的风险。同时，公司将根据相关法规和公司《募集资金管理办法》的要求，严格管理募集资金使用，保证募集资金可以得到有效利用。</p> <p>(3) 强化投资者回报机制，保证持续稳定的利润分配制度</p> <p>为完善公司利润分配政策，增强利润分配的透明度，保护公众投资者的合法权益，公司已根据中国证监会下发的《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号），对公司上市后适用的《江西耐普矿机新材料股份有限公司章程（草案）》中关于利润分配政策条款进行了相应规定。</p> <p>公司股东大会已对上市后股东分红回报规划事项进行了审议，强化对投资者的收益回报，建立了对股东持续、稳定、科学的回报规划与机制，对利润分配做出制度性安排，保证利润分配政策的连续性和稳定性。</p> | 年2月12日 | | 履行中 |
| 董事、高级管理人员 | 填补摊薄即期回报措施的承诺 | <p>1、本人不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。</p> <p>2、本人将严格遵守公司的预算管理，本人的任何职务消费行为均将在为履行本人职责之必须的范围内发生，并严格接受公司监督管理，避免浪费或超前消费。</p> <p>3、本人不会动用公司资产从事与履行本人职责无关的投资、消费活动。</p> <p>4、本人将尽责促使由董事会或提名、薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>5、本人将尽责促使公司未来拟公布的公司股权激励的行权条件（如有）与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>6、本人将尽最大努力促使公司填补即期回报的措施实现，将支持与公</p> | 2020年2月12日 | 长期 | 正常履行中 |

| 承诺方 | 承诺类型 | 承诺内容 | 承诺时间 | 承诺期限 | 履行情况 |
|--------------|--------------|--|------------|------|-------|
| | | <p>司填补回报措施的执行情况相挂钩的相关议案，并愿意投赞成票（如有）。</p> <p>作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的要求承担相关责任，包括但不限于承担解释、道歉等责任；若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。</p> | | | |
| 郑昊 | 避免同业竞争的承诺 | <p>截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的公司（公司及其控制的公司除外，下同）均未直接或间接从事任何与公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。</p> <p>自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。</p> <p>自本承诺函出具之日起，本人及将来成立之本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行与公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。</p> <p>自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司从任何第三者获得的任何商业机会与公司之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知公司，并尽力将该等商业机会让与公司。</p> <p>本人及本人控制的公司承诺将不向其业务与公司之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。</p> <p>如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向公司赔偿一切直接和间接损失。</p> | 2020年2月12日 | 长期 | 正常履行中 |
| 郑昊 | 减少并规范关联交易的承诺 | <p>1、不利用自身作为公司实际控制人（主要股东）之地位及控制性影响谋求公司在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；</p> <p>2、不利用自身作为公司实际控制人（主要股东）之地位及控制性影响谋求与公司达成交易的优先权利；</p> <p>3、不以与市场价格相比显失公允的条件与公司进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害公司利益的行为。</p> <p>同时，承诺人将保证公司在对待将来可能产生的与承诺人及承诺人控制的企业的关联交易方面，公司将采取如下措施规范可能发生的关联交易：</p> <p>1、严格遵守公司章程、股东大会议事规则及公司关联交易决策制度等规定，履行关联交易决策、回避表决等公允决策程序，及时详细进行信息披露；</p> <p>2、依照市场经济原则、采取市场定价确定交易价格。</p> | 2020年2月12日 | 长期 | 正常履行中 |
| 郑昊 | 缴纳社保及公积金的承诺 | <p>如果本公司因首次公开发行股票并在创业板上市之前存在的未能依法缴交社会保险费及住房公积金事由而受到相关部门行政处罚并被要求补缴相关款项的，本人愿意全额缴纳公司因此承担的全部费用和承担受到的损失。</p> | 2020年2月12日 | 长期 | 正常履行中 |
| 公司、郑昊、董事、监事、 | 未能履行承诺的约束措施的 | <p>1、应当及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；</p> <p>2、向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的合法权益；</p> | 2020年2月12日 | 长期 | 正常履行中 |

| 承诺方 | 承诺类型 | 承诺内容 | 承诺时间 | 承诺期限 | 履行情况 |
|--------|------|--------------------------------|------|------|------|
| 高级管理人员 | 承诺 | 3、承诺人因未履行上述承诺事项而获得的收益将上缴发行人所有。 | | | |

截至本募集说明书签署日，上述承诺均在正常履行中。

（二）本次向不特定对象发行可转换公司债券所作承诺及履行情况

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号），为维护广大投资者的利益，公司就本次发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响进行了分析并提出了具体的填补回报措施，相关主体对填补回报措施能够切实履行作出了承诺，具体情况如下：

1、控股股东、实际控制人承诺

公司控股股东、实际控制人郑昊承诺：

（1）不会越权干预公司的经营管理活动，不会侵占公司利益。

（2）切实履行公司制定的有关填补回报的相关措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

（3）自本承诺出具日至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会、深圳证券交易所该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会、深圳证券交易所的最新规定出具补充承诺。

2、董事、高级管理人员承诺

为确保公司填补回报措施能够得到切实履行，公司全体董事、高级管理人员作如下承诺：

（1）不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他

方式损害公司利益；

(2) 对职务消费行为进行约束；

(3) 不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

(4) 由董事会或提名、薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

(5) 如公司未来实施股权激励方案，则未来股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

(6) 本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任；

(7) 本承诺出具日后至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会、深圳证券交易所该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会、深圳证券交易所的最新规定出具补充承诺。

五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

(一) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简要情况

截至本募集说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员如下：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任期起始日期 | 任期终止日期 |
|----|-----|---------------|----|----|-----------|-----------|
| 1 | 郑昊 | 董事长 | 男 | 63 | 2020年5月6日 | 2023年5月6日 |
| 2 | 程胜 | 副董事长、总经理、财务总监 | 男 | 52 | 2020年5月6日 | 2023年5月6日 |
| 3 | 王磊 | 董事、副总经理、董事会秘书 | 男 | 36 | 2020年5月6日 | 2023年5月6日 |
| 4 | 黄斌 | 独立董事 | 男 | 53 | 2020年5月6日 | 2023年5月6日 |
| 5 | 李智勇 | 独立董事 | 男 | 58 | 2020年5月6日 | 2023年5月6日 |
| 6 | 赵爱民 | 独立董事 | 男 | 59 | 2020年5月6日 | 2023年5月6日 |

| 序号 | 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任期起始日期 | 任期终止日期 |
|----|-----|------------------|----|----|------------|-----------|
| 7 | 孔德海 | 独立董事 | 男 | 52 | 2021年5月26日 | 2023年5月6日 |
| 8 | 杨俊 | 监事会主席、 职工代表监事 | 男 | 46 | 2020年5月6日 | 2023年5月6日 |
| 9 | 王红 | 监事 | 女 | 55 | 2020年5月6日 | 2023年5月6日 |
| 10 | 杨国军 | 监事 | 男 | 43 | 2020年5月6日 | 2023年5月6日 |
| | | 核心技术人员 | | | 2016年5月 | - |
| 11 | 夏磊 | 副总经理 | 男 | 36 | 2020年5月6日 | 2023年5月6日 |
| 12 | 康仁 | 副总经理 | 男 | 53 | 2020年5月6日 | 2023年5月6日 |
| 13 | 胡金生 | 核心技术人员 | 男 | 49 | 2009年3月 | - |
| 14 | 潘庆 | 核心技术人员 | 男 | 41 | 2013年3月 | - |

董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简历及任职情况如下：

1、董事简历及任职情况

郑昊先生，1958年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1983年至1994年在江西上饶县建材公司工作，历任股长、副经理、经理；1994年至2001年任江西巨鹰实业有限公司总经理；2001年9月至2010年12月任江西天日实业有限公司董事长兼总经理；2001年7月至今任德兴橡胶副董事长；2002年5月至今任德兴泵业副董事长；2005年作为主要发起人发起设立了耐普实业，任董事长；2011年4月，耐普实业整体变更为江西耐普矿机新材料股份有限公司，2011年4月至今任公司董事长。

程胜先生，1969年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，高级工程师。1991年7月至1993年7月，任江铜集团德兴铜矿机修厂技术员；1993年7月至2001年11月，先后任德兴铜矿有色企业集团公司技术员，生产技术部副主任，橡胶厂厂长；2001年11月至2008年7月，任德兴橡胶总经理；2011年5月至今，任德兴橡胶董事；2011年5月至今，任德兴泵业董事；2008年7月至2011年4月，任耐普实业总经理；2011年4月至今，任公司总经理、董事；2018年4月至今任公司副董事长；2020年5月至今，任公司财务总监。

王磊先生，1985年9月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2005年9月至2009年7月，江西财经大学毕业，2009年7月至2011年7月，在江西黑猫炭黑股份有限公司证券部工作；2011年7月至2015年5月，在江西开门

子肥业股份有限公司担任证券部部长；2015年7月至2016年7月，担任江西百川财富投资管理有限公司执行经理；2016年8月至2017年3月，任职江西富祥药业股份有限公司审计部；2018年9月至2020年5月，历任江西耐普矿机新材料股份有限公司董事会办公室主任、证券事务代表；2020年5月至今，任公司董事、副总经理、董事会秘书。

黄 斌先生，1968年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中国注册会计师。2000年1月至2007年5月，任广东恒信德律会计师事务所江西分所部门经理；2007年6月至2010年7月，任深圳南方民和会计师事务所江西分所副所长；2010年7月至2014年3月，任中审国际会计师事务所有限公司江西分所副所长；2014年3月至今，任中审华会计师事务所（特殊普通合伙）江西分所副所长；2014年4月至今，任公司独立董事。

李智勇先生，1963年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1983年7月至1986年7月，任江西省上饶市第五中学教师；1986年7月至1993年12月，任江西省上饶市律师事务所律师；1993年12月至今，江西帝经律师事务所（原上饶地区经济律师事务所）创始人之一，高级合伙人。2015年1月至今，任公司独立董事。

赵爱民先生，1962年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，教授。1989年1月至1990年9月，任北京科技大学助教；1990年10月至1991年7月，任北京科技大学赴宝钢高校教师社会实践团助教；1991年8月至1996年6月，任北京科技大学讲师；1996年7月至2002年2月，任北京科技大学副教授；2002年3月至2003年4月，任德国亚琛工业大学访问教授；2003年5月至今，任北京科技大学教授。2017年5月至今，任辽宁福鞍重工股份有限公司独立董事。**2021年7月至今，任江苏金源高端装备股份有限公司独立董事。**2020年5月至今，任公司独立董事。

孔德海先生，1969年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。1991年7月至1996年9月，任山东三联集团工业公司软件部主任；1999年7月至2000年5月，任山东三联集团商业公司商场副总经理；2000年6月至2001年8月，任经济观察报社行政总监；2001年9月至2002年3月任亚布力中

国企业家论坛副秘书长；2002年4月至2013年9月，任中国企业家杂志社社长助理；2014年1月至2018年1月，任北京合锐赛尔电力科技股份有限公司副总经理；2018年1月至今，兼任电通公共关系顾问（北京）有限公司顾问；2020年5月至今，任北京朝富国有资产管理有限责任公司董事；2020年7月至今，兼任经济观察报社顾问。2021年5月至今，任公司独立董事。

2、监事简历及任职情况

杨俊先生，1975年9月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1996年9月至2006年6月，历任上饶客车厂技术员、调度员、车间副主任、车间主任职务；2006年7月至2013年10月，在公司任生产部经理；2013年10月至2015年12月，任公司总经理助理兼生产部经理；2015年12月至今，任公司生产总监；2014年4月至今，任监事会主席。

王红女士，1966年1月出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历。1988年10月至2005年12月，任德兴铜矿橡胶有限公司班长、车间主任；2006年1月至2017年3月，任公司橡胶制品分厂厂长；2017年3月至今，任公司硫化车间主任；2015年6月至今，任公司监事。

杨国军先生，1978年2月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1997年8月至1999年1月，任江西第四机床厂技术员；1999年1月至2001年5月，任温州新侨电器厂技术员；2001年5月至2008年1月，任浙江黄岩模具厂设计师；2008年1月至2016年5月，在公司先后担任技术员、研发中心副主任、研发中心主任；2016年5月至2017年3月，任公司技术中心主任；2017年3月至2017年11月，任公司技术服务部主任；2017年11月至2019年4月，任公司技术部副主任；2019年4月至2021年1月，任公司技术部主任；2021年1月至今，任公司技术质量管理中心总监；2016年5月至今，任公司监事。

3、高级管理人员简历及任职情况

程胜先生，副总经理，财务总监，简历及任职情况详见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简要情况”之“1、董事简历及任职情况”。

王 磊先生，副总经理，董事会秘书，简历及任职情况详见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简要情况”之“1、董事简历及任职情况”。

夏 磊先生，1985年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007年6月至2013年10月，历任公司市场部跟单员、销售工程师、副经理、经理、总经理助理；2013年10月至2015年12月，任公司市场总监；2013年11月至2016年5月曾任公司监事；2016年1月至今，任公司副总经理。

康 仁先生，1968年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级经济师、高级政工师。1988年8月至1990年4月，任东乡铜矿学校教师，1990年4月至2001年6月，历任东乡铜矿秘书、矿团委副书记、党委工作部部长、机关党委总支书记，东铜东兴工贸（集团）公司工会主席、党总支副书记、党总支书记、副总经理、总经理；2001年6月至2005年3月，历任江西博尔铸造有限公司副总经理、总经理；2005年4月至2009年10月，任江铜集团机械铸造有限公司副总经理；2010年11月至2019年7月，任江西铜业集团东同矿业有限责任公司副总经理；2009年11月至2019年7月，历任江西铜业集团（东乡）铸造有限公司总经理、董事长。2020年5月至今，任公司副总经理。

4、核心技术人员简历及任职情况

胡金生先生，1972年10月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级工程师。1993年7月至2006年12月，在石家庄泵业集团有限责任公司工作，历任设计员、设计室主任、研究所副所长、所长、技术中心主任、水泵子公司总经理助理、生产技术经理等职；2007年1月至2009年3月，自由职业；2009年3月至2011年4月，历任耐普实业副总工程师、副总经理兼总工程师；2011年4月至2016年1月，任公司副总经理兼总工程师、董事；2016年1月至2020年5月，任公司常务副总经理、董事；2020年5月至2021年5月，任公司高级经理、董事；2021年5月至今，任公司高级经理。

杨国军先生，简历及任职情况详见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简要情况”之“2、监事简历及任职情况”。

潘庆先生，1980年7月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2000年7月至2001年3月，任宜兴机械总厂车间工人；2001年3月至2004年3月，任江南塑机厂技术部技术员；2004年3月至2008年2月，任黄岩晴日电器厂技术部技术员；2008年3月至2012年2月，任公司研发中心主任；2012年3月至2012年11月，任洛阳超拓实业有限公司研发中心主任；2013年3月至2021年1月，任公司副总工程师；2021年1月至今，任公司总工程师。

（二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬情况

2020年度，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员报酬情况：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 2020年度从公司领取税前薪酬(万元) | 2020年度是否在公司关联方获取报酬 |
|----|-----|-----------------------------------|---------------------|--------------------|
| 1 | 郑昊 | 董事长 | 81.18 | 否 |
| 2 | 程胜 | 副董事长、总经理、财务总监 | 67.16 | 否 |
| 3 | 王磊 | 董事、副总经理、董事会秘书 | 35.32 | 否 |
| 4 | 黄斌 | 独立董事 | 3.75 | 是 |
| 5 | 李智勇 | 独立董事 | 3.75 | 是 |
| 6 | 赵爱民 | 独立董事 ^{注1} | - | 否 |
| 7 | 孔德海 | 独立董事 ^{注2} | - | 是 |
| 8 | 杨俊 | 监事会主席、职工代表监事 | 44.99 | 否 |
| 9 | 王红 | 监事 | 21.40 | 否 |
| 10 | 杨国军 | 监事、核心技术人员 | 39.34 | 否 |
| 11 | 夏磊 | 副总经理 | 48.71 | 否 |
| 12 | 康仁 | 副总经理 | 35.86 | 否 |
| 13 | 潘庆 | 核心技术人员 | 54.67 | 否 |
| 14 | 吴永清 | 原董事、副总经理、财务总监、董事会秘书 ^{注3} | 15.36 | 否 |
| 15 | 袁晓辉 | 原独立董事 ^{注4} | 3.75 | 否 |
| 16 | 余斌 | 原副总经理 ^{注5} | 24.23 | 否 |
| 17 | 胡金生 | 核心技术人员，原董事 ^{注6} | 52.75 | 否 |

注1：赵爱民于2020年5月6日起担任公司独立董事，截至2020年末暂未领取独立董事津贴。

注2：孔德海于2021年5月26日起担任公司独立董事，截至2020年末未领取独立董事津贴。

注3：吴永清于2020年5月6日起，不再担任公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书，离任后，吴永清不再担任公司其他职务。

注4：袁晓辉于2020年5月6日起，不再担任公司独立董事。

注 5：余斌于 2020 年 5 月 6 日起，不再担任公司副总经理，离任后，余斌将继续在公司任职，负责公司境外子公司事务。

注 6：胡金生于 2021 年 5 月 26 日起，不再担任公司董事，离任后，胡金生将继续在公司任职，负责公司境外子公司事务。

（三）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外兼职情况

截至本募集说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的对外兼职情况如下：

| 姓名 | 本公司职务 | 兼职单位 | 兼职职务 | 兼职单位与 本公司的关 联关系 |
|-----|-------------------|---------------------------|--------------|-----------------------|
| 郑 昊 | 董事长 | 德兴橡胶 | 副董事长 | 参股公司 |
| | | 德兴泵业 | 副董事长 | 参股公司 |
| | | 美伊耐普 | 董事 | 参股公司 |
| 程 胜 | 副董事长、总经 理、财务总监 | 德兴橡胶 | 董事 | 参股公司 |
| | | 德兴泵业 | 董事 | 参股公司 |
| 王 磊 | 董事、副总经理、 董事会秘书 | 德兴橡胶 | 监事 | 参股公司 |
| | | 德兴泵业 | 监事 | 参股公司 |
| 李智勇 | 独立董事 | 江西帝经律师事务所 | 主任、高级 合伙人 | 关联方 |
| | | 上饶银行股份有限公司 | 监事 | 无 |
| | | 三清山文化旅游股份有限公司 | 监事 | 无 |
| 黄 斌 | 独立董事 | 中审华会计师事务所（特殊普 通合伙）江西分所 | 副所长 | 关联方 |
| | | 江西万年鑫星农牧股份有限公 司 | 独立董事 | 无 |
| 赵爱民 | 独立董事 | 辽宁福鞍重工股份有限公司 | 独立董事 | 无 |
| | | 江苏金源高端装备股份有限公 司 | 独立董事 | 无 |
| | | 北京科技大学 | 教授 | 无 |
| 孔德海 | 独立董事 | 北京朝富国有资产管理有限公 司 | 董事 | 关联方 |
| | | 电通公共关系顾问（北京）有 限公司 | 资深顾问 | 无 |

除上述情况外，本公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未在除本公司以外的其他企业兼职。

（四）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有发行人股份情况

截至 2021 年 3 月 31 日，发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有发行人股份情况如下：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 持股数（股） |
|----|-----|---------------|------------|
| 1 | 郑 昊 | 董事长 | 37,357,000 |
| 2 | 程 胜 | 副董事长、总经理、财务总监 | 680,000 |
| 3 | 王 磊 | 董事、副总经理、董事会秘书 | - |
| 4 | 黄 斌 | 独立董事 | - |
| 5 | 李智勇 | 独立董事 | - |
| 6 | 赵爱民 | 独立董事 | - |
| 7 | 孔德海 | 独立董事 | - |
| 8 | 杨 俊 | 监事会主席、职工代表监事 | - |
| 9 | 王 红 | 监事 | - |
| 10 | 杨国军 | 监事、核心技术人员 | - |
| 11 | 夏 磊 | 副总经理 | - |
| 12 | 康 仁 | 副总经理 | - |
| 13 | 胡金生 | 核心技术人员，原董事 | 680,000 |
| 14 | 潘 庆 | 核心技术人员 | - |

（五）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员报告期内的变动情况

1、董事变动情况

报告期内，公司董事变动情况如下：

| 2017年4月16日至2020年5月6日董事会成员 | | 2020年5月6日至2021年5月26日董事会成员 | | 2021年5月26日至今董事会成员 | |
|---------------------------|-------------------|---------------------------|------|-------------------|------|
| 姓名 | 职务 | 姓名 | 职务 | 姓名 | 职务 |
| 郑 昊 | 董事长 | 郑 昊 | 董事长 | 郑 昊 | 董事长 |
| 程 胜 | 副董事长 ^注 | 程 胜 | 副董事长 | 程 胜 | 副董事长 |
| 胡金生 | 董事 | 胡金生 | 董事 | 王 磊 | 董事 |
| 吴永清 | 董事 | 王 磊 | 董事 | 黄 斌 | 独立董事 |
| 黄 斌 | 独立董事 | 黄 斌 | 独立董事 | 李智勇 | 独立董事 |
| 李智勇 | 独立董事 | 李智勇 | 独立董事 | 赵爱民 | 独立董事 |
| 袁晓辉 | 独立董事 | 赵爱民 | 独立董事 | 孔德海 | 独立董事 |

注：2017年4月16日，公司召开2016年度股东大会，选举程胜为公司第三届董事会董事；2018年4月15日，公司召开第三届董事会第十次会议，选举程胜为副董事长。

2020年5月6日，公司召开2019年度股东大会，换届选举产生公司第四届董事会，其中，选举王磊为董事、赵爱民为独立董事，吴永清不再担任公司董事，

袁晓辉不再担任公司独立董事。

2021年5月26日，公司召开2021年第二次临时股东大会，选举孔德海为独立董事，胡金生不再担任公司董事。

2、监事变动情况

报告期内，公司监事情况如下：

| 2017年4月16日至2020年5月6日 监事会成员 | | 2020年5月6日至今 监事会成员 | |
|-------------------------------|--------------|----------------------|--------------|
| 姓名 | 职务 | 姓名 | 职务 |
| 杨俊 | 监事会主席、职工代表监事 | 杨俊 | 监事会主席、职工代表监事 |
| 王红 | 监事 | 王红 | 监事 |
| 杨国军 | 监事 | 杨国军 | 监事 |

报告期内，公司监事会成员未发生变动。

3、高级管理人员变动情况

报告期内，公司高级管理人员变动情况如下：

| 2017年4月16日至2020年5月6日 高级管理人员成员 | | 2020年5月6日至今 高级管理人员成员 | |
|----------------------------------|-----------------|-------------------------|------------|
| 姓名 | 职务 | 姓名 | 职务 |
| 程胜 | 总经理 | 程胜 | 总经理、财务总监 |
| 胡金生 | 副总经理 | 王磊 | 副总经理、董事会秘书 |
| 夏磊 | 副总经理 | 夏磊 | 副总经理 |
| 吴永清 | 副总经理、财务总监、董事会秘书 | 康仁 | 副总经理 |
| 余斌 | 副总经理 | - | - |

2020年5月6日，公司召开第四届董事会第一次会议，决议聘任程胜为公司总经理、财务总监，王磊为公司副总经理、董事会秘书，夏磊和康仁为副总经理。胡金生除担任公司董事外不再担任公司副总经理；吴永清不再担任公司任何职务；余斌不再担任公司副总经理，后续将在公司继续任职，负责公司境外子公司事务。

4、核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员为胡金生、杨国军、潘庆，人员稳定未发生变

动。

六、公司所属行业基本情况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），发行人所处行业为“C35专用设备制造业”，所处细分行业为“冶金、矿山、机电工业专用设备制造业”；根据国家统计局制定的《国民经济行业分类与代码》（GB/T 4754-2017），发行人业务范围为专用设备制造业中的“矿山机械制造”（行业代码：C3511）。

（一）行业监管体制及最近三年监管政策的变化

1、行业主管部门及监管体制

矿山机械制造行业的行政主管部门是国家工业和信息化部，其职责主要是负责行业发展规划的研究、产业政策的制定，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。

目前，矿山机械制造行业市场化程度很高，政府部门仅负责宏观管理和政策指导，企业的生产运营和具体业务管理基本以市场化方式进行。

2、最近三年监管政策的变化

产业支持政策对公司发展具有重要意义。最近三年，对行业影响较大的产业政策如下：

| 生效时间 | 所涉部门 | 名称 | 主要内容 |
|-----------|-------------------------|-----------------------------------|---|
| 2020.1.1 | 国家发展和改革委员会 | 《产业结构调整目录（2019年本）》 | 第十四项机械类中特别指出耐高温、耐低温、耐腐蚀、耐磨损等高性能铸锻件属第一类鼓励类产品 |
| 2018.10.1 | 国土资源部 | 《有色金属行业绿色矿山建设规范》（DZ/T 0320-2018） | 从矿区环境、资源开发方式、资源综合利用、节能减排、科技创新与数字化矿山及企业管理与企业形象等六个方面对绿色矿山建设作出规范要求 |
| 2018.5.1 | 国家质量监督检验检疫总局、国家标准化管理委员会 | 《智慧矿山信息系统通用技术规范》（GB/T 34679-2017） | 智能化矿山建设相关技术规范 |

（二）行业发展情况

1、矿业行业发展概况

矿业行业固定资产投资受到宏观经济波动影响大，具有周期性。然而历史数据表明，金属矿业行业拥有稳定而巨大的市场需求基数，原矿市场需求受宏观经济周期及产品价格波动的影响相对较小，未来原矿开采行业的发展趋势仍然较为乐观，为公司所在的选矿设备及备件制造行业带来持续的市场需求。

基本金属矿业主要以铜、铅、锌、铝、镁、铁等为主。基本金属作为基础原材料，主要应用于电力、建筑、汽车、家电、电子和国防等多个领域。

金属矿业行业下游应用广泛，关系国计民生，呈现如下特点：

（1）有色金属产量基数巨大，呈现稳定增长的态势

我国国民经济的快速发展带动基本金属矿产资源的消耗量和需求量显著增长，据统计，2010年至2020年期间，我国“十种有色金属”产量从3,120.98万吨增长至6,188.40万吨，年复合增长率达7.90%。2011年以来增速虽有放慢，但依然呈现增长的态势，显示了下游应用广泛，需求强劲。



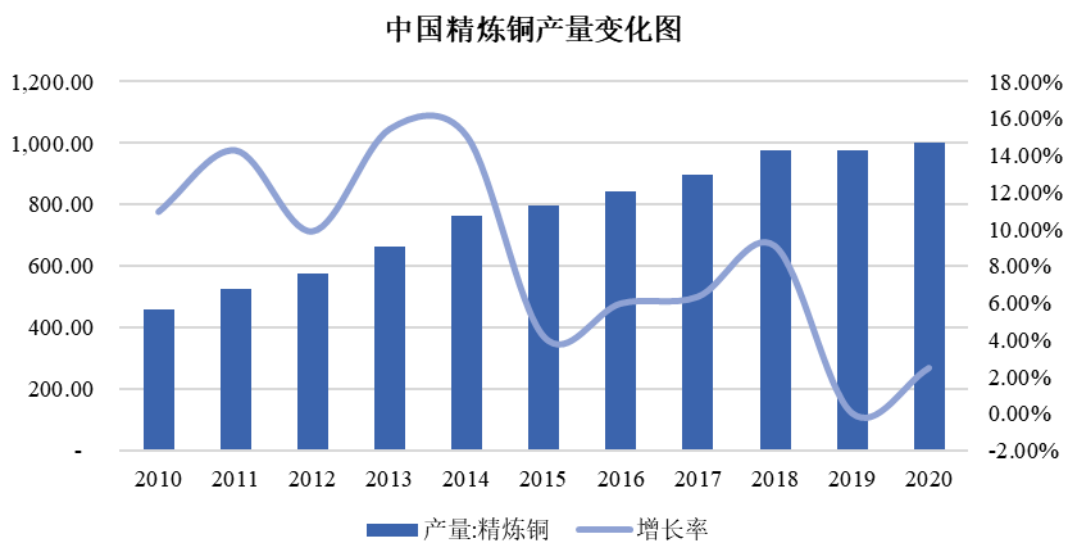
数据来源：wind，产量单位：万吨

注：十种有色金属包括铜、铝、铅、锌、镍、锡、锑、镁、钛、汞。

公司产品重点应用于有色金属铜矿采选行业。我国精炼铜产量继续保持持续

增长态势，据统计，我国精炼铜产量从 2010 年的 458.65 万吨增长至 2020 年的 1,002.50 万吨，十年复合增长率高达 9.08%，高于十种有色金属的增速，这主要是因为铜的用途更加广泛，下游强劲的需求导致精炼铜的产量持续增长。

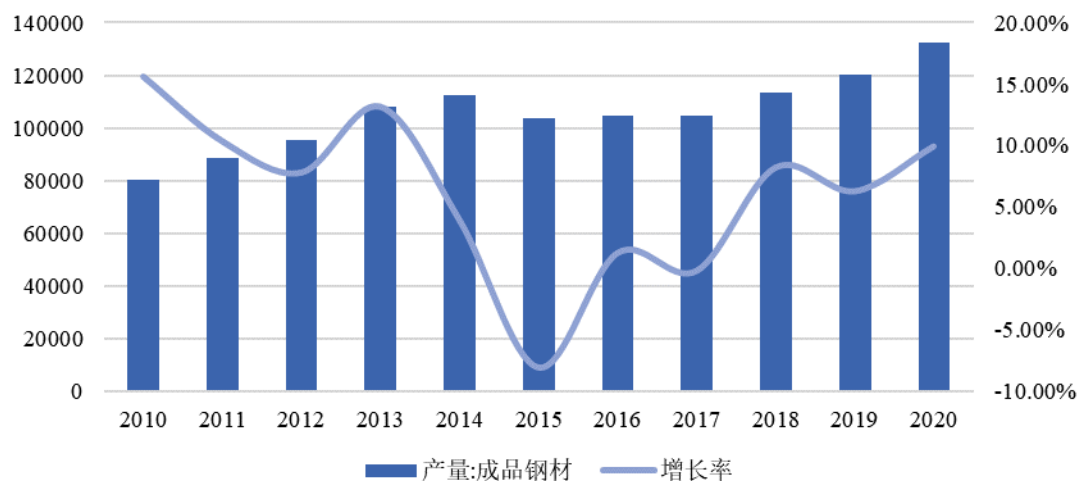
但是，与其他主要铜矿生产国相比中国的矿石品位低，中国铜矿石品位低的现状成为制约中国铜业发展和铜矿利用的重要因素之一，决定了技术含量高的选矿设备和选矿流程在矿山采选过程中发挥着越来越重要的作用。



数据来源：wind，产量单位：万吨

钢铁产业也是我国的基础产业之一，尽管由于供给侧改革的影响，钢铁产量在经过多年的增长后在 2015 年有小幅下降，但 2017 年之后依然保持增长的趋势。据统计，我国钢材产量从 2010 年的 80,276.58 万吨增长至 2020 年的 132,489.20 万吨，年复合增长率依然达到 5.72%。

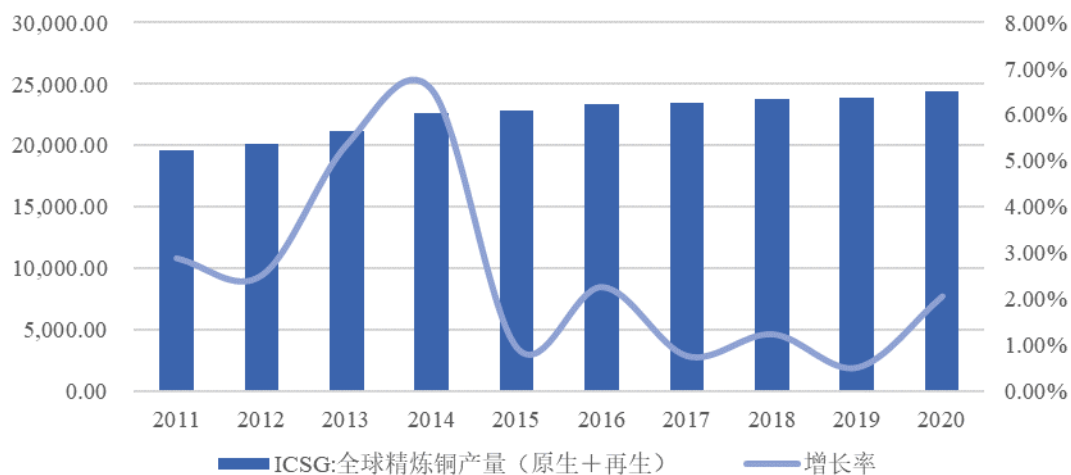
中国钢材产量变化图



数据来源：wind，产量单位：万吨

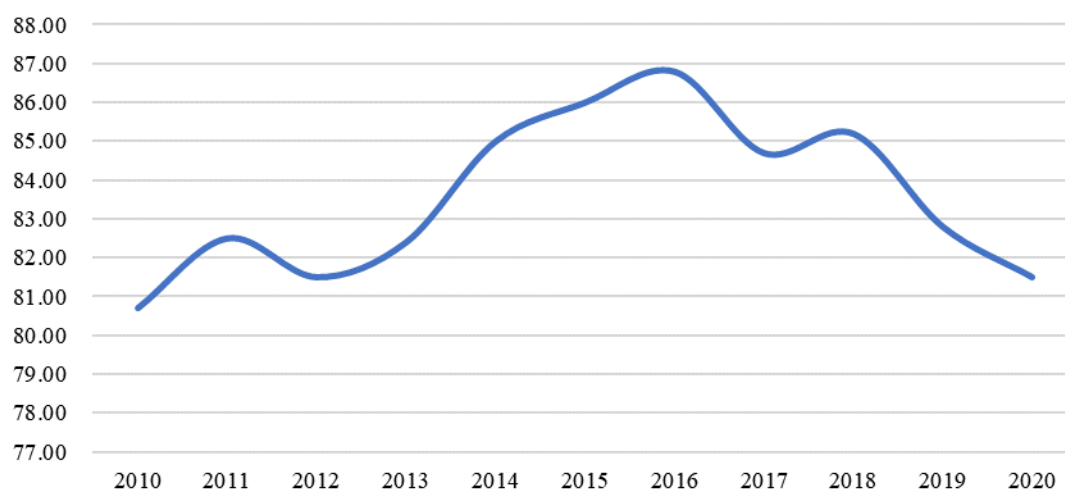
从国际市场看，2007至2018年，全球精炼铜产量呈增长趋势，年复合增长率为2.84%。产能利用率也维持在较高水平，巨大的海外市场为我国选矿设备制造行业提供了发展机会与持续的市场需求。

全球精炼铜产量变化图



数据来源：wind，产量单位：千吨

ICSG: 精炼铜产能利用率 (%) / 年



数据来源: wind

(2) 金属价格波动较大, 但与产量的关联度较低

金属是重要的生产资源, 世界经济增长速度的变化和经济周期不同阶段的轮替所引起的供求变化是决定金属价格的重要原因。尽管从长期来看金属价格是波动的, 但产量确是稳步上升, 况且金属下游用途广泛, 拥有巨大的需求基数, 金属价格的波动与产量的关联度较低。

同时, 由于金属开采周期比较长, 投资成本比较高, 供给缺少弹性, 难以在短期内大幅增产, 需求虽然会由于价格上涨而略微减缓, 但由于经济的稳步增长, 整体来看, 金属的产量还是呈现上升的态势。

自 2016 年下半年以来, 各类金属商品及其精矿商品价格持续上升。同时, 伴随着城镇化, 基础设施建设, 供给侧改革等一系列国家相关政策, 基本金属的市场需求日益增长。需求的增长将刺激矿业公司扩大生产, 加大投资新矿山的开发建设, 升级扩大现有已运营矿山产能, 势必将给选矿设备行业带来新的契机。

铜现货均价



数据来源：wind，产量单位：元/吨

普钢价格指数



数据来源：wind

（三）矿山机械行业近年来在科技创新方面的发展情况和未来发展趋势

1、矿山机械行业近年来在科技创新方面发展情况

矿山机械行业的产品应用于金属矿山的选矿流程，基于此，产品的耐磨性就成为了衡量产品优劣的关键因素，耐磨性能好的产品可以有效提升矿山设备使用寿命，有效降低用户成本，所以近几年矿山机械行业在科技创新方面的发展围绕耐磨性能展开。

（1）复合材料的创新应用

随着工程技术和材料科学的不断发展，传统单一的金属材料已经不能满足许多大型机械产品，尤其是矿山机械产品开发设计的需要。复合材料，因为其固有的高比强度、高比刚度、高耐腐蚀耐磨性、高破损安全性、高设计性等诸多优势，越来越受到人们的关注。

与传统金属设备相比，复合材料的应用可以减少大型机械的零件数量和装配工作量，从而降低机械生产成本，自问世之初便被广泛应用于航空航天、机械制造、国防军工等。在矿山机械产品设计中大量使用复合材料，不仅能满足对腐蚀性和耐磨性的要求，并且能够实现产品轻量化和美观的设计需求。

应用于矿山机械行业的复合材料包括：

| 复合材料 | 应用设备 | 优势 |
|--------------|---------------|--|
| 橡胶复合材料 | 选矿系统 | 提升装备性能、可靠性与寿命；有效节约减排；提高设备的运转率、作业效率 |
| 钨铜基复合材料 | 矿山竖井罐、爬坡推车滚轮等 | 具有足够的稳定性和耐腐蚀性，既满足正常施工需求又可以降低成本 |
| SF-2 型三层复合材料 | 矿井提升系统、爬坡推车滚轮 | 硬质物埋没性能好，同时抗卡轴、抱轴及烧轴性能好；表层塑料不吸水，潮湿环境中不膨胀，耐腐蚀性能好；具有较好的耐磨性 |
| 氮化硅结合碳化硅耐磨材料 | 旋流器 | 具有耐腐蚀性能、耐磨性、抗氧化性 |

（2）铸钢技术的不断创新

矿山机械铸件材质大多为低碳钢，熔炼、热处理、焊接难度相对较低；但由于其结构的复杂性，铸造工艺难度相对较大，容易在模具和造型方面出现质量问题。针对以上问题，在设计矿山机械设备的铸件铸造工艺时，采用一些创新的工艺措施以提高铸钢技术是行之有效的。

以下为近年创新的铸钢技术：

| 铸钢技术 | 优势 |
|----------------|------------------------------------|
| 矿用磨机大型铸钢齿轮制造技术 | 内部质量和力学性能好，满足磨机在不同工况下的使用 |
| 高碳奥贝铸钢 | 具备很好的韧性和耐磨性 |
| 邦尼树脂铸钢件 | 表面安定性好，绿色环保 |
| 20SiMnCrMo | 在同等性能的情况下，该技术生产成本低、能源消耗少、工序简单、便于控制 |

2、矿山机械行业未来发展趋势

矿山机械行业是我国国民经济的重要主体,对于矿产资源的开发和利用发挥着重要的作用,为了满足未来能源的需求,必须要创新矿山机械制造技术,促进矿山机械朝着数字化、智能化的方向发展。

(1) 矿山机械要朝着数字化的方向发展。2020年9月21日,在工信部发布的《关于加快推进国有企业数字化转型工作的通知》中提到,要把握方向,加快推进产业数字化创新,全面推进数字产业化发展。将计算机技术应用在矿山机械设计、研发、开采、存储、运送过程中,建立完善的数字化体系,进而提高机械设备的运转效率,降低采矿企业作业时的风险,保证机械设备的正常运转,保证矿产能源的开采效率稳步提升。

(2) 矿山机械要朝着智能化的方向发展。现代技术的发展,使各行各业智能化技术的应用成为可能,矿山机械也不例外。在中国矿山机械发展的道路上,提高自主创新能力将成为提升矿山机械整体素质的重要支撑。要加大技术创新力度,整合科技资源,依托重大科技专项,突破核心和关键技术,发展智能化是关键。加快整合和通过自主创新走产品高端化之路,是矿山机械行业适应当前经济发展方式转变的最好方法,也是中国矿山机械不断发展的最佳方向。

(3) 矿山机械要朝着大型化的方向发展。随着矿业科技技术的发展,现代化大型矿山工程呈现生产规模大型集中化、生产工序简化、专用设备大型化的趋势。选矿工艺亦更加简化,以往磨矿工序中的一段磨、二段磨两道工序已由半自磨机系统简化为一道工序。

大型化的选矿设备处理能力高、效率高,将有效增加矿山的日均处理量并降低单位损耗和成本,从而大幅增加矿山的总体产值和利润,因此从矿山企业需求出发,矿山设备包括选矿设备逐步向大型化发展。然而,大型化的选矿设备面临系统设计复杂、制造精度要求高等工艺难题和设备使用寿命短、性能不稳、选矿效率低等技术瓶颈。选矿设备制造企业将注重增强研发实力,设计并制造合格的大型化产品将满足矿山企业稳增产、低损耗的实际需求。

(四) 发行人竞争格局、市场地位、主要竞争对手及行业壁垒

1、公司所处行业市场竞争情况

（1）国际市场竞争情况

国际选矿设备行业的大型跨国集团主要有 Weir Group、KSB 及 AIA 等，该类国际企业具有产品类别齐全、技术工艺先进、能够提供全流程服务等优势，具有较强的竞争力，在国际市场占领了较大的市场份额。近年来，随着中国经济的快速发展，国内选矿设备制造企业逐渐成长，凭借产品性价比高、对待客户需求反应迅速等优势，在国际市场占据了一席之地。

（2）国内市场竞争情况

国内选矿设备制造行业呈现外资企业、国有企业、民营企业并存的竞争格局。外资企业凭借其先进的技术水平，在产品质量和性能上具有一定的优势，但产品价格相对较高；与民营企业相比，国有企业起步相对较早，通过引进、吸收国外技术，在市场中占据了一定的市场份额；民营企业凭借自身灵活的经营机制、高效的运营效率，在市场中成长迅速。

整体上看，与国际巨头相比，大多数国内选矿重型设备及备件生产企业在技术水平、生产规模、产业链完整程度上存在一定的差距。但近年来，随着国内制造业的持续稳定发展，国内企业的研发能力不断提高，服务经验更为丰富，与国际巨头的差距也在逐渐缩小，国内的企业尤其是民营企业还拥有国际巨头无法比拟的部分优势，如相对较低的成本、日益成熟的定制化产品设计、反应灵活的售后服务等。得益于上述差异化竞争优势，国内企业在国际市场竞争中市场份额也在逐步扩大。

2、行业集中度

国际选矿设备制造行业较为集中，垄断程度较高，Weir Group、KSB 及 AIA 等大型跨国集团占据了较大的市场份额；国内选矿设备制造行业集中度较低，企业较为分散，绝大部分选矿设备制造企业主要生产一种产品。

3、公司市场地位

公司在选矿设备及备件领域深耕多年，具有较强的研发、设计、生产能力。

公司自主研发制造的 450NZJA、550NZJA、650NZJA、750NZJA 规格的渣浆泵在大型渣浆泵领域具有较强的竞争力；此外，公司在研发高分子复合耐磨材料领域具有先发优势，公司研发制造的高分子复合耐磨材料选矿备件在耐磨性、耐腐蚀性、环保性等诸多方面优于传统金属材料备件，对市场上的传统金属材料备件形成了一定的替代效应。未来公司将在高分子复合新材料应用领域继续钻研，进一步增强公司的竞争优势以及提升市场地位。

在目标客户方面，公司现阶段以大型现代化有色金属和黑色金属矿石采选企业和大型矿山机械制造企业为重点开拓方向，公司已与江西铜业集团、铜陵有色金属集团控股有限公司、中信重工、紫金矿业、北京矿冶研究总院、哈萨克矿业集团、Oyu Tolgoi LLC、ME elecmetal、Compania Minera Antamina S.A.、Erdenet Mining Corporation 等国内外知名矿业公司或矿业设备制造商建立了稳定的合作关系。公司的产品质量、技术能力及服务水平获得了矿业行业大型企业的广泛认可。

在地区市场定位方面，公司以国内大型、特大型矿山市场为基础，重点开拓国际市场，以中亚、南美、澳大利亚、非洲等有色金属和黑色金属矿产资源丰富的国家或地区为主要开拓市场。公司产品已远销蒙古国、哈萨克斯坦、乌兹别克斯坦、秘鲁、智利等多个国家。公司在蒙古国、澳大利亚、秘鲁、智利、赞比亚、新加坡等国家设立了子公司，在哈萨克斯坦、乌兹别克斯坦等地设立了办事处，有助于提升公司品牌在全球市场的认知度和进一步开拓国际市场。

4、主要竞争对手

（1）国际市场主要企业

① The Weir Group PLC（股票代码 LSE: WEIR）伟尔集团

英国上市公司 The Weir Group PLC，2020 年财报营业收入 1,965 百万英镑（约合人民币 174 亿元）。

Weir Group 于 1871 年在英国成立，总部位于苏格兰，是一家服务矿业、油气行业，电力行业及流量控制的国际公司，在伦敦证券交易所上市，是富时 100 指数的成分股。Weir Group 下属矿业部，专长于提供和支持各种渣浆设备解决方

案，包括泵、阀门、衬胶、破碎机、筛分介质系统、筛网、软管和管道池、离心机、浮筒和驳船、水力旋流器、耐磨衬里、磨机衬板、进料器及输送机等。

公司网站：www.global.weir

② KSB SE & Co. KGaA（股票代码 DB: KSB）德国凯士比

德国上市公司 KSB SE & Co. KGaA，2020 年财报营业收入 2,208 百万欧元（约合人民币 175 亿元）。

公司前身为 KSB Aktiengesellschaft，成立于 1871 年，总部位于德国弗兰肯塔尔，为世界著名的现代化的制造和销售泵、阀门及相关系统的公司，是世界上三家最大的泵阀制造公司之一。其产品可用于采矿业固液混合体的液压输送，制造业，化工石化、运输行业、能源供应、水运及废水处理。此外还提供服务于各种应用的泵，阀门及相关系统的安装，调试，启动，检查，维修，维护和修理；以及完整系统的模块化服务理念 and 系统分析。

公司网站：www.ksb.com

③ AIA Engineering Limited（股票代码 BSE: 532683）

印度上市公司 AIA Engineering Limited，2020 年财报营业收入 261.78 亿印度卢比（约合人民币 24.47 亿元）。

AIA Engineering Limited 成立于 1979 年，总部设在印度艾哈迈达巴德。该公司为印度及国际客户提供设计，开发，制造，安装和服务高铬耐磨，耐腐蚀和耐磨铸件等服务。主要为预热器，窑炉和冷却器提供铸件；为磨损圆锥破碎机，锤式破碎机，叶轮破碎机和立式冲击破碎机提供零件；提供管磨机和棒磨机内部产品，包括研磨介质，进出口端衬垫，磨机外壳衬垫和隔膜，并为采矿应用磨损部件；提供磨机内部部件，立式磨机部件和高性能铣削系统；安装和调试监督以及电力行业的轧机优化技术服务以及集料行业的磨损部件。此外，该公司还提供工厂审计，交钥匙安装和调试，库存评估和管理以及绩效监控等服务。

公司网址：www.aiaengineering.com

(2) 国内市场主要企业

① 石家庄强大泵业集团有限责任公司

石家庄强大泵业集团有限责任公司是集科研、设计、制造于一体的渣浆泵、污水泵、潜水泵、石油化工泵、烟气脱硫泵、疏浚泵生产制造基地，同时生产耐磨阀门、膜片联轴器、旋流器、控制柜等系列配套产品，年生产能力 13,000 台（套），主要为冶金、矿山、电力、煤炭、疏浚、火电烟气脱硫、环保工程、污水处理、城市给排水、水利工程、农田灌溉、石油化工、建材等企事业单位提供各种配套泵类产品与泵系统设计和安装服务。

公司网站：www.cnkingda.com

② 威海市海王旋流器有限公司

威海市海王旋流器有限公司成立于 1989 年，是集技术开发、生产、销售、服务于一体的旋转流分离设备生产供应商，主要产品包括应用于金属矿山、煤炭行业、电力环保、氧化铝行业等行业的各类型旋流器。威海市海王旋流器有限公司是目前亚太地区最大的旋流器生产供应商，也是全球领先的旋流器品牌厂家之一，是国内旋流器行业标准的起草单位，企业被认定为国家火炬计划重点高新技术企业，山东省高新技术企业。

海王旋流器产品遍布鞍钢、首钢、包钢、武钢等黑色金属矿山选矿厂，中国黄金、山东黄金、江铜、洛钼等有色金属矿山选矿厂，中煤集团、神华集团、山西焦煤、淮南矿业等煤炭矿山选煤厂，中国华能、中国大唐、中国华电、中国国电等电力行业发电厂。产品国内市场占有率年年第一，遥遥领先于国内外其他同类设备生产厂家，并出口俄罗斯、沙特、秘鲁等 40 多个国家和地区。

公司网站：www.wh-hw.com

③ 海南司克嘉橡胶制品有限责任公司

海南司克嘉橡胶制品有限责任公司是原冶金工业部定点生产制造各类磨矿机用耐磨橡胶衬板的专业厂家，主要从事耐磨橡胶衬板设计及制造，其主要产品包括球磨机、棒磨机、水泥磨机等高耐磨橡胶衬板、复合衬板、工业机械履带用橡胶衬垫等。公司生产规模达年产 1,500 吨耐磨橡胶制品。

公司网站：www.hnsg.com.cn

5、进入本行业的主要壁垒

（1）大型矿业公司供应商的认证壁垒

选矿备件作为选矿设备运转不可缺少的消耗件，其稳定可靠的品质保障矿业公司的日常生产经营。矿业公司会严格的甄选设备及备件供应商资质，通常审核程序中会对供应商的研发测试能力、制造设备、工艺流程、质量管控、工作环境甚至经营状况等各个方面提出非常严格的标准。

然而供应商产品不仅要达到审核的标准，还需通过现场实际使用测评。因而一旦确定合作关系，为保证其选矿厂维持稳定的生产经营，大型矿业公司不会轻易改变供应商。这种严格的供应商资质认证机制以及长期战略合作关系，对拟进入该行业的企业形成了较高壁垒。

目前发行人已成功获得江西铜业集团、铜陵有色金属集团控股有限公司、中信重工、紫金矿业、北京矿冶研究总院、哈萨克矿业集团、Oyu Tolgoi LLC、ME elecmetal、Compania Minera Antamina S.A.、Erdenet Mining Corporation.等国际知名矿业公司或矿业设备制造商采购认证。

（2）技术经验壁垒

选矿设备制造企业的产品需要根据矿山客户的具体需求及工况条件的实际情况，经现场测绘后定制生产；同时产品的研发、设计融合了多学科、多领域的专用技术，且对生产加工的精度要求较高；此外，对于使用橡胶耐磨材料的各类产品，企业一般需要自行开发、设计模具。因此选矿设备制造企业需要拥有较强的技术研发能力、产品设计能力和生产能力。选矿设备制造行业存在较高的技术壁垒。

（3）规模经济壁垒

选矿设备制造行业规模经济效应明显。企业产能在得到充分利用前，生产规模越大，机器设备及生产辅助设施的利用率就越高，而单位产量的设备投资及人工费用就相应减少。随着规模效应的逐步显现，企业生产效率的释放将大幅提升

市场竞争力。规模经济效应导致市场新进入者在初创期需要大量的资金投入，且短期内无法具备明显的市场竞争力，因此选矿设备制造行业具有规模经济壁垒。

（五）发行人所处行业与上、下游行业之间的关联性及其发展状况

1、上游行业对矿山机械行业的影响

矿山机械行业的上游行业主要包括电机设备、钢材、橡胶、电力和煤炭等行业。

目前，电机设备发展迅速，技术及性能均能基本满足矿山设备的要求。电机设备生产厂家数量较多，且产品型号多样，能够持续稳定地向矿山设备提供符合要求的各类电机。

矿山机械行业的大多数企业均采用依据订单组织采购、生产的经营模式。因此，企业在签订供货合同后，无法根据原材料、能源等价格的波动适时调整产品价格，这导致选矿设备制造企业在转移原材料、能源等价格上涨的能力较弱。

2、下游行业对选矿设备制造行业的影响

选矿设备制造企业的的需求主要来自于下游矿业公司日常经营时设备消耗备件的更换需求以及新建、扩建、改建项目需求。当宏观经济增长乏力时，将导致大宗商品价格步入下行趋势，下游矿山企业的新建、改建项目受需求及价格的影响，相应地减少了新建、扩建、改建项目的固定资产投资，从而对选矿设备制造行业整机设备需求产生了一定影响。除非矿石价格进一步下跌至低于采矿变动成本线，已建成矿山工程仍会正常运行，其设备消耗备件更换的需求保持稳定。

此外，由于矿山企业一般规模较大，具有较强的议价能力，因此，在市场情况发生变化时，矿山企业可能调整采购策略，从而影响选矿设备制造行业的利润水平。

七、公司主要业务的有关情况

（一）主营业务

公司是一家集研发、生产、销售和服务于一体的重型矿山选矿装备及其新材

料耐磨备件专业制造企业，为客户提供重型选矿装备优化，选矿工艺流程设计、咨询和优化等增值服务。

公司致力于高性能橡胶耐磨材料及橡胶复合材料的研发应用以提升重型选矿装备性能、可靠性与寿命，有效节约减排，全面提高矿山重型选矿设备的运转率、作业效率。公司研发的高分子复合橡胶新材料具有耐磨、耐腐、经济、环保等诸多优势，实现了对传统金属材料的部分有效替代，在降低矿山作业的耗材成本、节能和环境保护等方面效果显著。

公司的耐磨新材料重型选矿装备及备件已应用于国内多座大型有色金属、黑色金属矿山，并远销蒙古国、智利、哈萨克斯坦、菲律宾、墨西哥、秘鲁、乌兹别克斯坦等多个国家。公司已与江西铜业集团、铜陵有色金属集团控股有限公司、中信重工、紫金矿业、北京矿冶研究总院、哈萨克矿业集团、Oyu Tolgoi LLC、ME elecmetal、Compania Minera Antamina S.A.、Erdenet Mining Corporation 等国内外知名矿业公司或矿业设备制造商建立了稳定的合作关系。

公司自设立以来，主营业务未发生变化。

（二）主要产品介绍

从含矿物质的原石到高纯度金属，需历经开采、选矿、冶炼一系列复杂的工业流程。公司产品和技术应用于选矿环节，具体应用于磨矿、矿浆输送及分级和浮选作业。

矿业行业全流程及公司产品使用领域



选矿是指对低品位的矿物原矿进行加工、提纯，主要目的是提高品位，去除杂质，以达到冶炼标准的高品位精矿。选矿的对象主要为有色金属矿和黑色金属矿。

公司产品主要应用于金属矿山的选矿流程，公司产品凭借使用寿命长等明显的性能优势，并且还具有生产成本的优势，所以具有优异性价比，可以满足供需双方“双赢”要求。

公司产品主要涵盖以下三个选矿作业系统：

1、磨矿系统作业

磨矿的主要设备为磨机，负责矿石的研磨。圆筒筛及振动筛是磨机配套的附件产品，装配于磨机出料口，用于磨机出料的筛分与选别。

公司用于磨矿系统作业的产品如下：

| 产品名称 | 功能 | 外观 |
|------|--|---|
| 磨机衬板 | 属于磨机的备件，直接承受研磨体和物料冲击和磨擦。 |  |
| 圆筒筛 | 属于磨机配套的附件产品，装配于磨机出料口，用于磨机出料的筛分与选别。 |  |
| 橡胶筛网 | 属于筛分类设备的备件，装于圆筒筛及振动筛。按照选矿工序特定要求对不同粒度的矿石进行分级。 |  |

2、矿浆输送分级系统作业

矿浆输送的主要设备为渣浆泵，渣浆泵将矿浆从矿浆池中泵到分级作业系统；矿浆分级的主要设备为水力旋流器，水力旋流器是将不同级别的矿浆进行分级，并分别输出进行不同后续处理的选矿处理设备。

公司用于矿浆输送分级系统作业的产品如下：

| 产品名称 | 功能 | 外观 |
|--------------------------|--|---|
| 渣浆泵 | 通过系统集成设计，将渣浆泵本体与电机、减速箱和变频器、自动化系统等辅助设备组装而成的具有完整功能的智能化设备系统。 用于选矿流程的矿浆输送，具有效率高、使用寿命长、自动调节等特点和优势。 |  |
| 渣浆泵橡胶耐磨备件 (护套、护板和叶轮等) | 属于渣浆泵的备件，是渣浆泵中直接接触和处理含固态颗粒矿浆的部件。 主要包括前后护套、前后护板和叶轮等部件。 |  |
| 水力旋流器 | 旋流器主要是利用矿浆的比重进行对矿石的分级，并将不同级别的矿浆分别输出进行不同流程的选矿处理设备。 |  |
| 旋流器橡胶内衬 | 属于水力旋流器的备件，是旋流器中直接接触和处理含固态颗粒矿浆的部件。 |  |
| 橡胶软管 | 为输送矿浆等磨蚀度较高的物料，通过模具高压硫化制备而成的特种管道。 |  |
| 钢橡复合管 | 为输送矿浆等磨蚀度较高的物料，而在金属材料管体内贴覆耐磨、耐腐蚀橡胶材料。 |  |

3、浮选系统作业

浮选的主要设备为浮选机，经过水力旋流器分级后的矿浆进入浮选系统作业，加入浮选药剂处理，然后在浮选机搅拌，并导入空气形成气泡，于是一部分可浮矿物粘附于气泡，而浮至矿浆表面形成泡沫，刮出后即为泡沫产品，称为精矿；另一部分不浮的脉石，就是不能与气泡粘附而留在矿浆中通常被称之为尾矿；经此过程达到分离的目的。

公司用于浮选系统作业的产品如下：

| 产品名称 | 功能 | 外观 |
|------------|--|---|
| 浮选机橡胶转子、定子 | 浮选机转子和定子是浮选机的备件，其中转子为由轴承支撑的旋转体，用于搅拌矿浆、空气及浮选剂使其充分融合；定子为起导流作用而使设备平稳运转、提高浮选效率的装置。 |  |
| 工业设备耐磨衬里 | 在高腐蚀和磨损工况下运行的工业设备，衬以耐磨橡胶制造的衬里，用于防护金属或其它基体免受矿浆、浮选剂等介质侵蚀和磨损。 |  |

（三）公司主要经营模式

1、采购模式

公司采购的主要品种包括电机、减速机、变频器等配套设备，泵壳、轴承组件、法兰等装配材料，钢材、橡胶等主要原料以及其它辅助材料等。根据客户订单，公司采购部在生产部门排出生产计划后执行原材料采购，主要采取市场询价采购、招议标采购、客户指定采购的采购方式。

（1）市场询价采购

对橡胶、钢材、化工原料等价格比较公开透明的原材料，公司采购部一般采用询价的方式采购，综合比较产品价格、产品质量、供货速度、后续服务、付款方式等多方面因素后确定供应商及采购金额。

（2）招标采购

公司对非标准化产品（如高压柜）进行招标采购，通过公司网站公告、向生产厂家发出邀标文件等方式，综合比较价格、性能等因素后确定生产厂家。

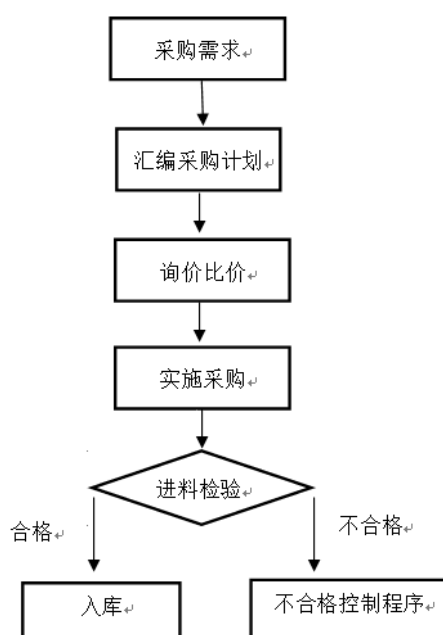
（3）客户指定采购

客户指定采购主要是针对大型渣浆泵，客户通常指定电机、减速器、变频器的生产厂商。公司根据客户实际工况条件，在选择合适的整机型号后，联系客户

指定的电机生产厂商，根据整机产品的选型选择合适的电机、减速器、变频器产品进行采购。

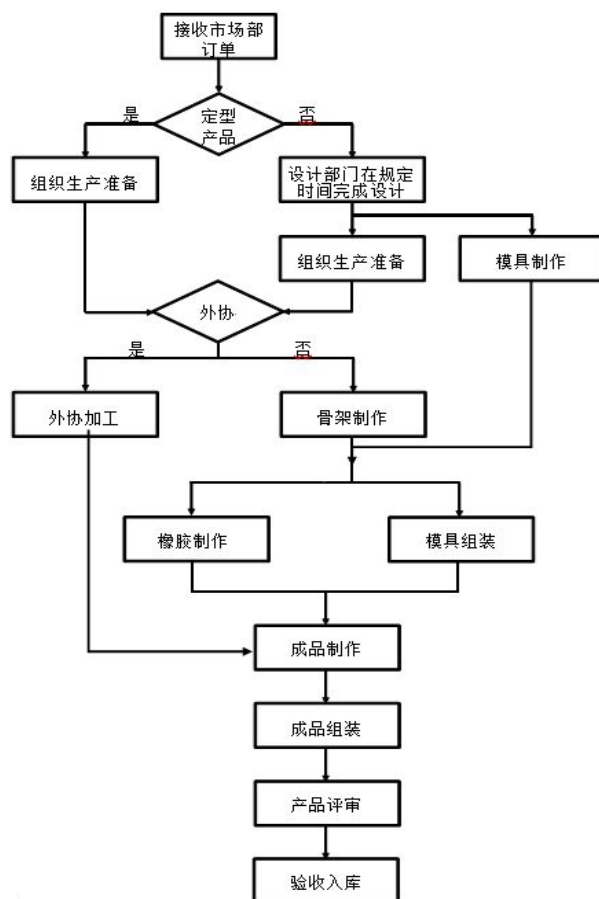
公司采购的原材料入库前由质检中心、仓储物流部、采购部、生产部进行汇检，验收通过后方能入库。公司建立了供应商档案，每年末均对供应商的产品质量、交货期、服务及配合程度、价格水平等进行综合评定。公司严格按照制定的《采购管理办法》《采购询价管理制度》等规定，对采购过程进行严格管理。

公司采购流程图如下：



2、生产模式

公司生产模式分为自主生产和外协生产，生产流程图如下：



(1) 自主生产

公司主要实行“以销定产”的生产模式，结合库存和市场总体情况确定产量。生产部门根据签订的订单安排生产计划并组织生产，采购部根据生产计划采购原材料。公司的产品针对性、专用性强，产品多为非标准产品，需按照客户订单及要求进行设计和生产。

另外，根据不同工况条件，同一客户采购的产品也不尽相同，因此公司研发中心根据客户实际需求，研发、设计因地制宜的进行橡胶胶种选择和选矿设备的机械结构设计；公司质检中心、技术中心共同对生产部门生产的新产品进行首检，确保各项性能符合设计要求，验收通过后生产部门进行批量生产。

(2) 外协生产

公司在生产工艺或短期产能不足时，会结合经济性考虑，对部分非关键性流程的生产环节合金零部件或骨架半成品采取外协生产，外协生产的具体流程如下：

首先通过与生产计划部门沟通，了解生产订单需求，确定生产订单的紧急情况，并且根据公司的生产计划的安排，拟定外协生产计划安排，报由生产总监和生产副总经理审核通过。根据外协订单的需求，联系合适的外协厂家，通常为长期合作过的外协厂家，双方协商一致，签订合同。公司质量检测控制中心要负责对外协厂家下达质量目标，包括产品的合格率、成本控制率、良品标准及产品完成销量等多种质量标准。同时对生产加工好的成品进行抽查，确保产品质量符合公司标准。

3、销售模式

(1) 销售方式

公司销售可分为国内市场和海外市场，主要采取直销的销售模式，公司通过直接的市场推广和参与招议标的方式取得订单。

此外，公司与中信重工、北京矿冶研究总院、美伊电钢等矿山机械整机设备制造企业合作紧密，对其提供矿机设备备件的配套设计和生产，或采购他们产品搭配自身产品一同销售。借助大型整机设备制造成熟的销售网络，进一步推广公司的产品和服务。

针对国内市场，公司国内客户多为国有控股矿企，公司基本以参与招标比价的方式取得订单。公司在上海、北京和厦门等地设立了子公司，以区域划分了直供华东、西南、华北、北方、西北等片区，集中开拓、接洽、服务客户。

针对海外市场，公司通过业务不断开拓，由成立初期利用中资矿业公司和国内大型矿山设备制造商将产品带到国际市场，提高公司产品的知名度，发展到目前公司产品直接销售到蒙古国、智利、哈萨克斯坦、菲律宾、秘鲁、乌兹别克斯坦、赞比亚等矿产资源丰富的国家。公司在澳大利亚、蒙古国、秘鲁、智利、墨西哥、新加坡及赞比亚等地设立了子公司，在哈萨克斯坦、乌兹别克斯坦等国家设立了办事处、服务团队。公司积极布局南美洲、亚洲及非洲市场，并已取得一定成效。公司市场部负责搜集国内外矿山市场的动态信息，根据矿山新建、扩产或技术改造的项目情况，进行针对性的产品设计，切实提高矿山客户的选矿效率、降低选矿成本。

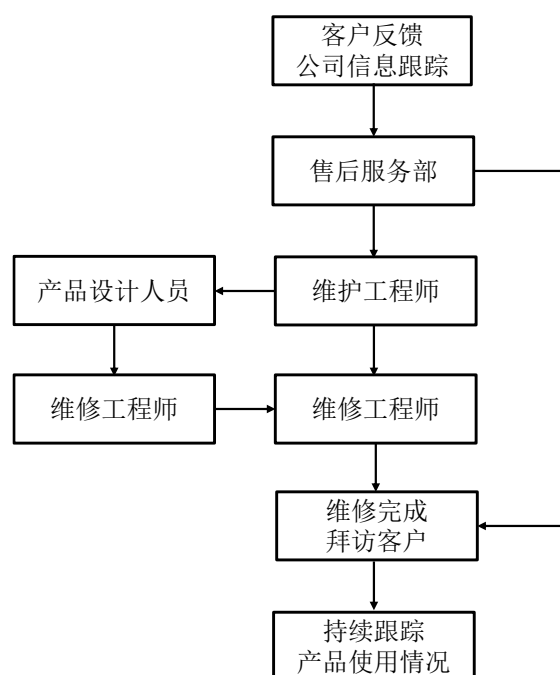
海外订单获取方式主要三种：① 与客户进行了合作洽谈，商定一个定价原则和水平，后期直接向公司询价形成订单；② 根据客户需求，向客户进行产品推荐，通过报价和商务洽谈形成订单；③ 通过电商平台邮件交流产品和技术参数，现场对公司考察，形成订单。

（2）售后服务

售后服务是确保后期使用体验的持续性，进一步了解客户需求和痛点，提升品牌口碑、品质保障、维护与客户的良好关系、以及多元产品渗透的关键性一步。

公司注重用户的使用体验，为加强产品使用寿命、使用性能及选矿效率，公司制定了具体的售后服务流程。

公司的售后服务流程图如下：



公司对重要客户如江西铜业集团、额尔登特矿业公司（Erdenet）等派驻了服务团队。服务团队关注产品的现场使用情况，确保设备及耐磨设备正常运转，及时掌握客户耐磨备件需求计划，并指导客户根据自身实际情况更换耐磨备件。此外，为提升客户选矿全流程的选矿效率及各项设备运转的协调一致，服务团队通过测试各个工序环节的筛选效率，与客户现场研究分析选矿设备的合理匹配，改进选矿工艺，提升选矿效率和效益。

公司的产品，特别是耐磨备件产品具有较强的客户粘性，在客户使用后往往会连续采购，形成稳定的收入来源，对于该类存量市场，公司采取全方位的后服务及深耕的策略。

同时，公司积极探索及拓展增量市场，公司市场定位于大型现代化有色金属和黑色金属矿石采选企业和大型矿山机械制造企业，其中国际市场为重点开拓方向，以南美、澳大利亚、非洲等有色金属和黑色金属矿产资源丰富的国家或地区为主要开拓市场。

大型现代化有色金属和黑色金属矿石采选企业的选矿设备及备件市场容量巨大，特别是选矿备件市场。大型现代化矿山选矿厂日常运营对选矿设备及备件的损耗量大，备件更换频次高，因而备件更换需求稳定。

公司目前在全球主要的几大矿产资源丰富地区开拓市场积极推广公司产品，已积累部分优质客户资源，且建立起了长期的合作关系，为进一步深耕市场打下了基础。公司注重于由单一产品供应商演进为综合问题解决方案提供商，多态合作，充分发挥公司选矿产品全覆盖的优势，帮助客户实现效益最大化。

（四）主要产品的生产和销售情况

1、主要产品的产量和销量

报告期内，发行人主要产品的产量、销量情况如下：

| 年度 | 产品类别 | 产量 | 销量 | 产销率 |
|---------------|---------------------------|----------|----------|---------|
| 2021年 1-3月 | 矿用橡胶耐磨制品（吨） | 1,834.26 | 1,432.32 | 78.09% |
| | 选矿设备（台/套） | 238 | 135 | 56.72% |
| | 矿用金属备件（件） | - | 3,043 | - |
| | 矿用管道（件） | 313 | 152 | 48.56% |
| | 工业设备耐磨衬里（m ² ） | 12.75 | 12.75 | 100.00% |
| 2020 年度 | 矿用橡胶耐磨制品（吨） | 6,310.75 | 5,817.11 | 92.18% |
| | 选矿设备（台/套） | 859 | 793 | 92.32% |
| | 矿用金属备件（件） | - | 12,314 | - |
| | 矿用管道（件） | 964 | 1,491 | 154.67% |
| | 工业设备耐磨衬里（m ² ） | 5,433.68 | 5,433.68 | 100.00% |
| 2019 年度 | 矿用橡胶耐磨制品（吨） | 5,486.67 | 6,307.99 | 114.97% |
| | 选矿设备（台/套） | 715 | 659 | 92.17% |
| | 矿用金属备件（件） | - | 13,178 | - |
| | 矿用管道（件） | 995 | 1,187 | 119.30% |

| 年度 | 产品类别 | 产量 | 销量 | 产销率 |
|------------|---------------------------|----------|----------|---------|
| | 工业设备耐磨衬里(m ²) | 3,751.80 | 3,751.80 | 100.00% |
| 2018 年度 | 矿用橡胶耐磨制品(吨) | 6,593.20 | 5,982.44 | 90.74% |
| | 选矿设备(台/套) | 453 | 435 | 96.03% |
| | 矿用金属备件(件) | - | 11,419 | - |
| | 矿用管道(件) | 737 | 717 | 97.29% |
| | 工业设备耐磨衬里(m ²) | 1,321.46 | 1,321.46 | 100.00% |

注：（1）公司矿用橡胶耐磨备件种类和规格差异较大，为增强数据可比性，将数量单位根据产品设计图纸换算为“吨”列示。

（2）矿用金属备件均为公司对外采购选矿设备金属备件，无生产工序。

2、主要产品的生产能力

公司产品所使用的耐磨材料为橡胶及合金，其中橡胶耐磨材料为主要产品。为增强橡胶的各项物理性能、适应客户的不同需求，使用橡胶作为耐磨材料的产品均须经过硫化的关键工序。因此，公司最终产品的产能主要由硫化工序的产能决定，公司以硫化设备的利用率作为产能利用率。

因公司产品基本均为按照客户需求定制的非标件，产品规格型号各异，公司硫化设备的产能、产量以硫化机的工作台面积、运转时间等为依据进行测算。报告期内，公司硫化设备的利用率如下：

| 硫化设备 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------------------|------------|------------|------------|------------|
| 标准工作台面面积 (平方米×小时) | 90,117.00 | 346,860.00 | 323,748.00 | 277,650.75 |
| 实际工作台面面积 (平方米×小时) | 165,500.28 | 786,761.85 | 602,646.09 | 473,572.28 |
| 设备利用率 | 183.65% | 226.82% | 186.15% | 170.56% |

注：（1）硫化设备运转时间受到换料、装填等限制，每天理论运行时间在10小时左右，标准工作台面面积指硫化设备每日运转10小时情况下产出面积，实际工作台面面积指实际硫化产出的产品面积。

（2）为满足公司订单需求，硫化车间实际采取三班倒工作制，部分硫化设备运转时间超过每日10小时，故报告期内设备利用率均超过100%。

3、主要客户情况

报告期内，公司向前五大客户的销售情况如下：

（1）2021年1-3月前五大客户

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 收入 | 占比 |
|----|--|-----------------|---------------|
| 1 | 美伊电钢集团 | 1,374.10 | 15.66% |
| 2 | 中信重工机械股份有限公司 | 1,137.32 | 12.96% |
| 3 | 江西铜业集团 | 972.18 | 11.08% |
| 4 | Erdenet Mining Corporation | 763.95 | 8.71% |
| 5 | JSC Almalyk Mining and Metallurgical Complex | 643.26 | 7.33% |
| 合计 | | 4,890.81 | 55.74% |

(2) 2020 年度前五大客户

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 收入 | 占比 |
|----|----------------------------|------------------|---------------|
| 1 | 中信重工机械股份有限公司 | 6,197.82 | 16.84% |
| 2 | 美伊电钢集团 | 4,925.13 | 13.38% |
| 3 | Erdenet Mining Corporation | 3,817.39 | 10.37% |
| 4 | 紫金矿业集团 | 3,524.01 | 9.57% |
| 5 | 江西铜业集团 | 3,339.42 | 9.07% |
| 合计 | | 21,803.77 | 59.23% |

(3) 2019 年前五大客户

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 收入 | 占比 |
|----|----------------------------|------------------|---------------|
| 1 | 中信重工机械股份有限公司 | 5,243.60 | 15.02% |
| 2 | 哈萨克矿业集团 | 4,180.21 | 11.97% |
| 3 | 江西铜业集团 | 4,142.83 | 11.86% |
| 4 | Erdenet Mining Corporation | 3,466.97 | 9.93% |
| 5 | 美伊电钢集团 | 2,287.58 | 6.55% |
| 合计 | | 19,321.19 | 55.33% |

(4) 2018 年度前五大客户

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 收入 | 占比 |
|----|----------------------------|------------------|---------------|
| 1 | 中信重工机械股份有限公司 | 7,499.45 | 23.00% |
| 2 | Erdenet Mining Corporation | 4,363.73 | 13.38% |
| 3 | 哈萨克矿业集团 | 3,918.79 | 12.02% |
| 4 | 江西铜业集团 | 2,980.91 | 9.14% |
| 5 | Oyu Tolgoi LLC | 2,407.21 | 7.38% |
| 合计 | | 21,170.09 | 64.93% |

报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过当期营业收入的 50% 或严重依赖少数客户的情形。公司董事、监事、高级管理人员、关联方或持有公司

5%以上股权的主要股东未持有上述客户权益，公司与主要客户不存在关联关系。

4、环保政策对公司产品销售的影响

根据国务院印发的《“十三五”生态环境保护规划》（国发[2016]65号）关于“修订完善环境保护综合名录，推动淘汰高污染、高环境风险的工艺、设备与产品”的有关要求，生态环境部（原环境保护部）编制了《环境保护综合名录（2017年版）》，其中涉及矿山行业的“高污染、高环境风险”产品摘录如下：

| 序号 | 特性 | 产品 | | 行业 | |
|----|---------|-----------|------------|----------|------|
| | | 产品名称 | 产品代码 | 行业名称 | 行业代码 |
| 1 | GHW/GHF | 离子型稀土精矿 | 0903990000 | 稀土金属矿采选 | 0932 |
| 2 | GHW | 石棉（闪石类石棉） | 1007990000 | 石棉、云母矿采选 | 1091 |
| 3 | GHW | 鳞片状天然石墨 | 1009010100 | 石墨、滑石采选 | 1092 |

注：特性中，GHW代表高污染产品、GHF代表高环境风险产品。

生态环境部的相关政策对矿山行业的影响主要集中在离子型稀土、石棉、云母及石墨矿等，而公司的产品耐磨新材料重型选矿装备及备件主要应用于有色金属、黑色金属矿山。报告期内，公司国内主要客户的矿山类型如下：

单位：万元

| 报告期 | 客户名称 | 销售收入 | 占国内收入比例 | 矿山类型 |
|---------------|--------|-----------|---------|-----------|
| 2021年 1-3月 | 中信重工 | 1,137.32 | 26.57% | 不适用 |
| | 江西铜业集团 | 972.18 | 22.71% | 铜、铅锌矿、稀土矿 |
| | 紫金矿业集团 | 424.28 | 9.91% | 金、铜、铁、锌矿 |
| | 铜陵有色 | 244.53 | 5.71% | 铜矿 |
| | 云南迪庆 | 224.18 | 5.24% | 铜矿 |
| | 合计 | 3,002.49 | 70.14% | - |
| 2020年度 | 中信重工 | 5,423.65 | 27.58% | 不适用 |
| | 紫金矿业集团 | 3,524.01 | 17.92% | 金、铜、铁、锌矿 |
| | 江西铜业集团 | 3,339.42 | 16.98% | 铜、铅锌矿、稀土矿 |
| | 北京兴源诚 | 730.80 | 3.72% | 铜钴矿 |
| | 丰宁鑫源 | 617.72 | 3.14% | 铜矿 |
| | 合计 | 13,635.59 | 69.33% | - |
| 2019年度 | 江西铜业集团 | 4,142.83 | 22.77% | 铜、铅锌矿、稀土矿 |
| | 中信重工 | 3,629.63 | 19.95% | 不适用 |
| | 紫金矿业集团 | 1,044.22 | 5.74% | 金、铜、铁、铅锌矿 |
| | 丰宁鑫源 | 966.59 | 5.31% | 铜矿 |

| 报告期 | 客户名称 | 销售收入 | 占国内收入比例 | 矿山类型 |
|---------|--------|-----------|---------|-----------|
| | 铜陵有色 | 715.34 | 3.93% | 铜矿 |
| | 合计 | 10,498.61 | 57.72% | - |
| 2018 年度 | 中信重工 | 7,499.45 | 40.14% | 不适用 |
| | 江西铜业集团 | 2,980.91 | 15.95% | 铜、铅锌矿、稀土矿 |
| | 太钢集团 | 875.01 | 4.68% | 铁矿 |
| | 铜陵有色 | 674.13 | 3.61% | 铜矿 |
| | 紫金矿业集团 | 652.94 | 3.49% | 金、铜、铁、锌矿 |
| | 合计 | 12,682.44 | 67.88% | - |

注：中信重工为主机设备供应商，非终端矿山。

上述客户中，江西铜业集团涉及稀土矿产品，报告期内公司对其稀土矿山的销售主要为四川江铜稀土有限责任公司（以下简称“江铜稀土”），情况如下：

单位：万元

| 销售主体名称 | 2021 年 1-3 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|--------------|--------------|---------|---------|---------|
| 四川江铜稀土有限责任公司 | 13.19 | 26.10 | 66.64 | 24.74 |
| 占国内营业收入比例 | 0.31% | 0.13% | 0.37% | 0.13% |

报告期内，公司向江铜稀土销售的产品主要为选矿设备及备件，交易金额较小。除该客户外，公司未与其他稀土矿山发生交易。

除江铜稀土外，公司主要客户的矿山类型为有色金属、黑色金属矿，相关产品不属于《“高污染、高环境风险”产品名录（2017 年版）》中规定的高污染、高环境风险产品；报告期内公司与稀土矿山的交易金额较小，预计未来公司对其销售量将维持现有水平，因此相关环保政策对公司的盈利能力不会造成重大不确定性风险。

（五）主要原材料和能源供应情况

1、主要原材料采购情况

公司产品生产所使用的原材料主要包括各类装配材料、金属骨架、钢材、天然橡胶、合成胶、炭黑等。报告期内公司采购的主要原材料种类及应用情况如下所示：

| 原材料大类 | 具体品种 | 应用 |
|-------|------------------------|--|
| 装配材料 | 泵壳、电机、轴承及组件、减速机等各类装配材料 | 主要用于装配渣浆泵、圆筒筛、旋流器等选矿设备，同时根据部分客户需求供应矿用金 |

| 原材料大类 | 具体品种 | 应用 |
|-------|-------------------------|-------------------------------------|
| | | 属备件 |
| 金属骨架 | 法兰、提升条、筛板骨架、螺栓等各类金属铸造件 | 主要用于生产橡胶耐磨制品 |
| 钢材 | 元钢、无缝管、方管等钢铁原材及各类耐磨合金材料 | 主要用于自制半成品金属骨架，进而生产矿用橡胶耐磨备件及矿用管道产品 |
| 橡胶 | 天然橡胶、合成胶（丁苯胶、顺丁胶等）及混炼胶等 | 主要用于自制混炼胶半成品，进而生产矿用橡胶耐磨备件及其他各类产品的衬胶 |
| 炭黑 | 炭黑 | 主要应用于炼胶工序，生成混炼胶半成品 |

报告期内，公司主要原材料的采购金额及占采购总额的比例如下表：

单位：万元

| 序号 | 材料名称 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|---------|----------|-----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | | 采购金额 | 占比 | 采购金额 | 占比 | 采购金额 | 占比 | 采购金额 | 占比 |
| 1 | 装配材料 | 3,838.55 | 47.89% | 5,555.78 | 32.17% | 3,045.45 | 23.08% | 4,506.27 | 26.99% |
| | 其中：过流件组件 | 275.07 | 3.43% | 2,147.02 | 12.43% | 1,151.60 | 8.73% | 2,919.61 | 17.49% |
| | 电机 | 497.94 | 6.21% | 1,481.52 | 8.58% | 740.42 | 5.61% | 451.18 | 2.70% |
| | 轴承及组件 | 102.77 | 1.28% | 706.18 | 4.09% | 422.82 | 3.20% | 602.50 | 3.61% |
| | 减速机 | 33.08 | 0.41% | 155.98 | 0.90% | 70.27 | 0.53% | 21.47 | 0.13% |
| | 其他 | 2,929.69 | 36.55% | 1,065.08 | 6.17% | 660.34 | 5.01% | 511.51 | 3.06% |
| 2 | 金属骨架 | 1,476.69 | 18.43% | 3,257.34 | 18.86% | 2,453.23 | 18.60% | 3,442.44 | 20.62% |
| 3 | 钢材 | 1,124.22 | 14.03% | 3,632.33 | 21.03% | 2,768.12 | 20.98% | 2,575.12 | 15.43% |
| | 其中：普通钢材 | 411.37 | 5.13% | 1,351.25 | 7.82% | 1,052.57 | 7.98% | 1,156.72 | 6.93% |
| | 耐磨合金及铸造件 | 712.85 | 8.89% | 2,281.08 | 13.21% | 1,715.55 | 13.00% | 1,418.40 | 8.50% |
| 4 | 合成胶 | 70.63 | 0.88% | 234.34 | 1.36% | 339.23 | 2.57% | 328.32 | 1.97% |
| 5 | 天然橡胶 | 111.92 | 1.40% | 250.85 | 1.45% | 276.73 | 2.10% | 253.90 | 1.52% |
| 6 | 辅助材料 | 318.43 | 3.97% | 895.26 | 5.18% | 946.91 | 7.18% | 612.18 | 3.67% |
| 7 | 混炼胶 | 520.29 | 6.49% | 1,950.65 | 11.29% | 1,480.18 | 11.22% | 1,976.18 | 11.84% |
| 主要原材料小计 | | 7,460.73 | 93.09% | 15,776.55 | 91.34% | 11,309.85 | 85.73% | 13,694.41 | 82.04% |
| 采购总额 | | 8,014.51 | 100.00% | 17,272.10 | 100.00% | 13,192.95 | 100.00% | 16,693.14 | 100.00% |

2、能源耗用情况

报告期内，公司生产经营所需的主要能源为电力、水力、煤气和煤炭，电力由江西省电力公司上饶县供电分公司提供，水力由上饶市和济水务有限公司提供，煤气由上饶县大通燃气有限公司提供，煤炭由公司向外采购，供应稳定。

| 类别 | 2021年1-3月 | | | 2020年度 | | |
|----|-----------|--------|------|--------|--------|------|
| | 金额 | 数量 | 单价 | 金额 | 数量 | 单价 |
| 电 | 86.35 | 117.92 | 0.73 | 310.77 | 419.81 | 0.74 |

| 类别 | 2021年1-3月 | | | 2020年度 | | |
|----|---------------|--------|--------|---------------|----------|--------|
| | 金额 | 数量 | 单价 | 金额 | 数量 | 单价 |
| 水 | 2.76 | 1.82 | 1.51 | 15.78 | 10.44 | 1.51 |
| 煤气 | 139.10 | 40.47 | 3.44 | 461.13 | 155.74 | 2.96 |
| 煤炭 | 9.90 | 575.00 | 172.20 | 23.32 | 1,288.00 | 181.05 |
| 合计 | 238.11 | - | - | 811.00 | - | - |
| 类别 | 2019年度 | | | 2018年度 | | |
| | 金额 | 数量 | 单价 | 金额 | 数量 | 单价 |
| 电 | 363.45 | 516.55 | 0.70 | 630.25 | 1,039.89 | 0.61 |
| 水 | 18.54 | 13.83 | 1.34 | 16.41 | 13.00 | 1.26 |
| 煤气 | 413.19 | 125.06 | 3.30 | - | - | - |
| 煤炭 | 18.12 | 935.02 | 193.80 | - | - | - |
| 合计 | 813.30 | - | - | 646.66 | - | - |

注：用电金额单位为万元、用量单位为万度、单价单位为元/度；水和煤炭金额单位为万元、用量单位为吨、单价单位为元/吨；管道煤气金额单位为万元、用量单位为万立方米、单价单位为元/立方米。

3、向前五大供应商的采购金额及占比

报告期内，公司前五大供应商情况如下：

(1) 2021年1-3月前五大供应商

单位：万元

| 序号 | 供应商名称 | 采购金额 | 占比 |
|----|---------------------|-----------------|---------------|
| 1 | 北方重工集团有限公司 | 1,099.23 | 13.72% |
| 2 | 美伊电钢集团 | 740.07 | 9.23% |
| 3 | Asian First Limited | 568.68 | 7.10% |
| 4 | 瑞钢钢板（中国）有限公司 | 562.02 | 7.01% |
| 5 | 丹东东方测控技术股份有限公司 | 548.67 | 6.85% |
| 合计 | | 3,518.67 | 43.90% |

(2) 2020年前五大供应商

单位：万元

| 序号 | 供应商名称 | 采购金额 | 占比 |
|----|-----------------|-----------------|---------------|
| 1 | 江苏冠联新材料科技股份有限公司 | 1,946.39 | 11.27% |
| 2 | 瑞钢钢板（中国）有限公司 | 1,554.30 | 9.00% |
| 3 | 杭州锋自寒物资有限公司 | 1,201.66 | 6.96% |
| 4 | 美伊电钢集团 | 898.22 | 5.20% |
| 5 | 量迅供应链管理有限公司 | 824.91 | 4.78% |
| 合计 | | 6,425.48 | 37.20% |

(3) 2019年前五大供应商

单位：万元

| 序号 | 供应商名称 | 采购金额 | 占比 |
|----|-----------------|-----------------|---------------|
| 1 | 江苏冠联新材料科技股份有限公司 | 1,518.31 | 11.51% |
| 2 | 瑞钢钢板（中国）有限公司 | 1,411.85 | 10.70% |
| 3 | 石家庄宏昌泵业有限公司 | 722.45 | 5.48% |
| 4 | 杭州锋自寒物资有限公司 | 715.20 | 5.42% |
| 5 | 江西东辰机械制造有限公司 | 652.11 | 4.94% |
| 合计 | | 5,019.92 | 38.05% |

(4) 2018 年前五大供应商情况：

单位：万元

| 序号 | 供应商名称 | 采购金额 | 占比 |
|----|----------------------------|-----------------|---------------|
| 1 | 石家庄宏昌泵业有限公司 | 2,633.57 | 15.78% |
| 2 | 太仓冠联高分子材料有限公司 ^注 | 1,976.18 | 11.84% |
| 3 | 量迅供应链管理有限公司 | 1,813.10 | 10.86% |
| 4 | 杭州锋自寒物资有限公司 | 886.70 | 5.31% |
| 5 | 瑞钢钢板（中国）有限公司 | 842.45 | 5.05% |
| 合计 | | 8,152.00 | 48.84% |

注：太仓冠联高分子材料有限公司于 2019 年 7 月更名为江苏冠联新材料科技股份有限公司。

报告期内，公司向单个供应商的采购比例未超过 50%。公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在上述供应商中均未占有权益，公司与主要供应商不存在关联关系。

(六) 出口业务情况

1、进口国的贸易政策

截至 2021 年 3 月 31 日，公司的产品主要出口到蒙古国、智利、哈萨克斯坦、乌兹别克斯坦、菲律宾、秘鲁、墨西哥、厄瓜多尔等矿业发达国家。目前，上述国家未在贸易政策方面对选矿设备产品的进口实施限制。

2、贸易摩擦对产品出口的影响

公司出口的产品均拥有自主知识产权。国际贸易摩擦可能涉及的关税壁垒、反倾销、反补贴及技术型贸易壁垒等对公司的产品出口未造成实质影响。

3、进口国同类产品的竞争格局

全球范围来看，选矿设备及备件的制造企业主要为 Weir Group、KSB、AIA

等几家大型装备制造企业等。公司产品的进口国蒙古国、哈萨克斯坦、秘鲁等国家当地的选矿设备制造企业规模普遍偏小，综合服务能力较弱，本国大型矿业企业一般都向国外企业采购，因此进口国同类产品供应商的竞争力不强。

（七）安全生产及污染治理情况

公司不属于高危险、重污染行业。公司及其子公司报告期内严格遵守安全生产方面的法律、法规、规章及规范性文件的规定，未发生重大安全事故，也不存在安全生产方面的行政处罚。公司及其子公司报告期内日常生产运营活动符合环境保护的要求与标准，不存在因违反有关环境保护方面的法律法规而受到行政处罚且情节严重的情况，污染处理设施运转正常有效，未发生环保事故。

八、与产品有关的技术情况

（一）研发费用情况

报告期内，公司研发费用投入情况具体如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 研发费用 | 362.52 | 1,536.85 | 1,113.68 | 1,209.32 |
| 营业收入 | 8,787.48 | 36,814.80 | 34,920.95 | 32,602.74 |
| 研发费用占营业收入比例 | 4.13% | 4.17% | 3.19% | 3.71% |

（二）研发人员情况

报告期各期末，研发人员情况如下：

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|-------|-----------|------------|------------|------------|
| 研发人员 | 72 | 70 | 60 | 56 |
| 员工总人数 | 512 | 503 | 473 | 445 |
| 比例 | 14.06% | 13.92% | 12.68% | 12.58% |

截至2021年3月31日，公司拥有技术研发人员共计72人，占全体员工的14.06%，其中研发骨干队伍均有十年以上的研发经验。未来，公司将继续引进更多人才，进一步稳固和扩大在国内同类企业中的技术优势。

报告期内，公司核心技术人员一直为胡金生、潘庆和杨国军，未发生变动。

其个人简历详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”相关内容。

（三）核心技术形成及其应用情况

1、公司主要的核心技术及其优势

公司主要的核心技术及其优势情况如下表所示：

| 序号 | 技术名称 | 技术来源 | 技术水平及其优势 | 对应产品 |
|----|----------------------|------|--|------------|
| 1 | 高效重型橡胶内衬渣浆泵使用流体动力学技术 | 自主开发 | 本技术利用计算机流体动力学，研究了渣浆泵整体结构和对产品结构进行力学分析的技术创新，以及新材料的选用，解决了寿命和可靠性设计上的关键难点，实现了高效、优质重型渣浆泵的产业化。 | 渣浆泵 |
| 2 | 磨机衬板使用离散元分析技术 | 自主开发 | 本技术对磨机衬板的使用情况进行仿真，与磨机衬板现场使用情况进行不断对比，持续修正仿真参数，使得仿真能够重现现场使用情况；设计出最经济的衬板结构，达到节约、节能、降耗、减排等多重效益，形成复合衬板产品产业化。 | 磨机衬板 |
| 3 | 橡胶软管用胶乳液相法技术 | 自主开发 | 本技术采用优质天然橡胶乳液经过纳米配方处理，采用液相法工艺生产制成，根据橡胶软管使用工况特点灵活调整制作工艺，使制出的橡胶软管具有重量轻、可弯曲、可伸缩，高耐磨、防腐、耐冲击等特点，使用寿命是钢管的3-5倍；现场安装时间缩短50%，安全性更高。 | 橡胶软管 |
| 4 | 振动筛筛板使用筛分和结构分析技术 | 自主开发 | 本技术使用筛分技术，合理布置筛孔尺寸及挂布，实现现场筛分需求，改变传统螺栓、钩板的固定方式，设计卡扣、膨胀螺栓的固定方式，达到拆装方便的目的，即减轻了工人的劳动强度，又减少拆装作业时间，提高了作业安全，形成振动筛筛板产品产业化。 | 振动筛筛板 |
| 5 | 圆筒筛筛板用“胶乳液相法”技术 | 自主开发 | 本技术使用“胶乳液相法”技术，产品具有重量轻、耐腐蚀强、耐冲击、抗磨损、不堵矿、筛分质量高、安装方便、节能环保等优点。 | 圆筒筛筛板 |
| 6 | 矿山机械备件使用铸造耐磨材料技术 | 自主开发 | 本技术开发的CADI耐磨材料、高铬铸铁耐磨材料、铬钼钢耐磨材料，耐磨材料选型及试验方法等，有效解决耐磨材料领域质量不稳定的关键技术问题，应用于公司渣浆泵、矿用耐磨备件系列产品中。 | 渣浆泵、矿用耐磨备件 |

公司核心技术已取得专利情况详见本募集说明书“第四节、发行人基本情况”之“九、与业务相关的主要固定资产及无形资产”之“（二）主要无形资产”之“3、专利”。

2、核心技术应用情况

公司核心技术产品主要为矿用橡胶耐磨备件和选矿设备，报告期内核心技术产品占主营业务收入的比例如下：

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 核心技术产品收入（万元） | 7,348.20 | 29,619.08 | 27,900.19 | 26,535.07 |
| 报告期内公司主营业务收入（万元） | 8,774.44 | 34,779.72 | 34,840.14 | 32,562.81 |
| 核心技术产品收入占公司主营业务收入比例 | 83.75% | 85.16% | 80.08% | 81.49% |

（四）核心技术来源及其影响

1、技术来源情况

公司核心技术来源以公司自主创新为主，产学研合作为辅。公司重视研发投入，拥有国内一流的研发团队，其具有较强的研发创新能力、产品及模具设计水平、橡胶工艺水平。公司研发人员专业学科背景包括流体动力工程、水力机械设计、高分子材料、材料成型及控制工程、矿物加工工程等。公司技术中心设置建立健全，2014年被江西省工信委、江西省财政厅、江西省国家税务局和江西省地税局认定为省级企业技术中心。2015年，公司被人力资源社会保障部、全国博士后管委会授予国家级博士后科研工作站。2018年，公司被江西省科学技术厅评为江西省矿山机械及耐磨材料工程技术研究中心。2020年，公司被江西省发展和改革委员会评为江西省矿山机械耐磨材料工程研究中心。2021年，公司被江西省工业和信息化厅认定为江西省省级工业设计中心。

2、公司合作研发情况

报告期内，公司的合作研发情况如下：

| 序号 | 合作研发机构 | 项目名称 | 研发期限 | 任务分工 | 技术成果/知识产权归属 | 费用（万元） |
|----|--------|-------|----------|---------------|-------------|--------|
| 1 | 上海 | 矿山机械用 | 2016.05- | 上海交通大学：通过相图科学 | 上海交通大 | 85.00 |

| 序号 | 合作研发机构 | 项目名称 | 研发期限 | 任务分工 | 技术成果/知识产权归属 | 费用(万元) |
|----|-------------------|------------------------------|-----------------|---|------------------------------|--------|
| | 交通大学 | 耐磨高强钢的开发 | 2018.04 | 计算和实验室规模科学实验的手段,开展全新耐磨钢材料及相关热加工工艺的研发。 江西耐普矿机股份有限公司:负责提供现有铸件的生产信息和生产现场取样的方便。 | 学、江西耐普矿机股份有限公司 | |
| 2 | 中南大学 | 基础研磨理论、数值模拟及机械学习的新一代磨机衬板设计开发 | 2020.07-2022.07 | 中南大学:负责磨机内部衬板的改进机械设计,满足研磨效率、衬板磨损寿命、能耗等的不同方面的技术要求。 江西耐普矿机股份有限公司:负责提供半自磨机及球磨机的结构、工艺条件等。 | 江西耐普矿机股份有限公司 | 60.00 |
| 3 | 上海交通大学材料科学与工程学院 | 矿山耐磨材料联合实验室 | 2020.06-2023.05 | 上海交通大学材料科学与工程学院:负责新材料的成份及工艺设计,并形成产品生产的技术资料。 江西耐普矿机股份有限公司:负责提供材料需求研发方向;产品使用工况以及现有产品使用现状;为对方研发人员提供现场考察及产品使用的条件;负责材料产品的中试及生产的质量管控,形成产品的生产和质量控制能力,组织实施产品生产等。 | 上海交通大学材料科学与工程学院、江西耐普矿机股份有限公司 | 300.00 |
| 4 | 江苏大学镇江流体工程装备技术研究院 | 450NZJX 矿用渣浆泵水力性能开发及动力特性分析研究 | 2021.05-2023.05 | 江苏大学镇江流体工程装备技术研究院:负责设计开发水力模型和关键部件强度分析、轴系动力特性分析。 江西耐普矿机股份有限公司:负责除水力模型开发以外的结构开发与实施。 | 江西耐普矿机股份有限公司 | 20.00 |

(五) 正在研发的项目

截至本募集说明书签署日,公司正在研发的项目如下:

| 序号 | 项目名称 | 主要研发内容和目标 | 目前进展 |
|----|------|-----------|------|
|----|------|-----------|------|

| 序号 | 项目名称 | 主要研发内容和目标 | 目前进展 |
|----|-----------------|---|---|
| 1 | 矿山机械用高强钢的开发 | <p>主要研发内容：</p> <p>1、贝氏体钢 06C、06CA 制备工艺</p> <p>1) 定量分析贝氏体钢预处理后组织晶粒度、夹杂物量及其对性能的影响；</p> <p>2) 成型工艺及预处理工艺对贝氏体钢组织的影响规律；</p> <p>3) 贝氏体钢产品的等温热处理工艺的模拟及优化；</p> <p>4) 贝氏体钢产品的落球及动载冲击磨损性能评价；</p> <p>5) 贝氏体钢产品在半自磨机进料端及直径 7.5 米以下半自磨机筒体的生产及试用。</p> <p>2、大截面耐磨高强钢的开发</p> <p>1) 马氏体、贝氏体复相高强钢的成分组织设计；</p> <p>2) 马氏体、贝氏体复相高强钢热处理工艺设计及优化调整；</p> <p>3) 马氏体、贝氏体复相高强钢的机械性能及耐磨性评价；</p> <p>4) 建立马氏体、贝氏体复相高强钢产品的生产制备工艺流程；</p> <p>5) 马氏体、贝氏体复相高强钢产品的试制及工业性试验应用。</p> <p>目标：技术水平达到国内行业领先。</p> <p>1、制定贝氏体钢稳定的生产工艺流程及检验标准，在半自磨机进料端及直径 7.5 米以下半自磨机筒体稳定使用，且结合结构设计及材料特性，使提升条的寿命比现在使用的 CrMo 钢提升条稳定提高 20%；</p> <p>2、研发出高淬透性且适用于直径 7.5 米以上半自磨机筒体提升条的耐磨高强钢，其性能参数为：硬度 45-50HRC，U 型缺口冲击功 25-40J，落球冲击 2000 次不开裂，使提升条的寿命比现在使用的 CrMo 钢提升条提高 10%-20%。</p> | <p>1、贝氏体钢在进料端试用；</p> <p>2、复相钢在方案设计及性能改进阶段</p> |
| 2 | 湿法混炼工艺 | <p>主要研发内容：</p> <p>1、研发湿法混炼配方；</p> <p>2、工艺流程制定；</p> <p>3、湿法混炼设备及生产线的布局；</p> <p>4、辅助工装、非标设备的设计制造；</p> <p>5、设备安装调试、产品试生产，产品对比测试，调整改进生产工艺；</p> <p>6、工艺总结，制定湿法混炼的工艺操作规程；</p> <p>目标：技术水平达到国内先进。</p> <p>1、研制的橡胶产品耐磨性能提高 20% 以上；</p> <p>2、建成年产 360 吨的湿法混炼生产线。</p> | 设备采购 |
| 3 | 250NZJM 渣浆泵整机开发 | <p>主要研发内容：</p> <p>1、250NZJM 渣浆泵结构设计；</p> <p>2、相关零部件加工及制造图纸；</p> <p>3、铸件模具生产制造，整机试装及静压试验；</p> <p>4、结构的完善及产品定型。</p> <p>目标：技术水平达到国际先进。</p> <p>整机产品性能达到国际同类产品水平，过流件使用寿命达到 3000h 以上，或与国外厂家同规格型号渣浆泵使用寿命一致。</p> | 客户试用 |

| 序号 | 项目名称 | 主要研发内容和目标 | 目前进展 |
|----|--------------------------|--|--------------------------|
| 4 | 磨机衬板使用信息云平台开发 | <p>主要研发内容：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、收集磨机衬板现场使用的工况参数； 2、使用三维扫描仪对磨机衬板的使用状态进行三维扫描并进行三维重构； 3、使用 DEM 对磨机衬板的使用情况进行分析，与磨机衬板现场使用情况进行不断对比，持续修正仿真参数； 4、利用互联网+技术，建立云平台（半自磨筒体衬板供应商及其产品信息数据库、设计及使用情况数据库信息数据库、设计软件模块等。 <p>目标：技术水平达到国内领先，国际先进。</p> <p>磨机衬板使用信息云平台，主要功能模块包括但不限于以下 3 项：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、世界主流大型半自磨筒体衬板供应商及其产品信息数据库； 2、世界主流大型半自磨筒体衬板设计及使用情况数据库； 3、磨机筒体衬板辅助设计软件模块。 | 搭建数据库 |
| 5 | 渣浆泵在粗颗粒矿浆输送中的应用研究及磨矿系统研究 | <p>主要研发内容：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、颗粒矿浆输送实验平台设计，相关设备采购，实验平台装配，实验方案设计及计划，不用粒度及浓度矿浆输送实验，实验总结； 2、通过现场参数收集，系统流程考查，分析现有的排料粒度分布，筒体衬板、格子板及弧形矿浆提升器模拟优化设计，圆锥筛筛孔优化试验等； <p>目标：技术水平达到国内领先。</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、完成渣浆泵在粗颗粒矿浆输送中的应用研究； 2、球磨机台效提升 3%-5%； 3、球磨机电耗下降 3%-5%； 4、进料端衬板、筒体衬板及出料端衬板寿命同步达到 18 个月。 | 第一套矿浆输送实验已结束，第二套方案设计中 |
| 6 | 泡沫泵的设计及开发 | <p>主要研发内容：</p> <p>通过结构设计和对产品结构进行力学分析的技术创新和计算模拟空化试验、整机装配及试压、整机泵性能测试等，保证泵的性能达到设计要求，输送能力及泵输送效率满足设计要求。</p> <p>目标：技术水平达到国内先进。</p> <p>主要技术性能参数：额定转速 1470r/min，最佳工况点参数：流量 360m³/h，扬程 50m，效率不低于 65%，实现输送效率不低于 60%，降低泡沫泵输送能耗。</p> | 样机试制 |
| 7 | 渣浆泵橡胶叶轮优化改进 | <p>主要研发内容：</p> <p>通过对渣浆泵橡胶叶轮重新建模及设计优化，提高橡胶叶轮的效率值，解决设备使用厂家对于渣浆泵运行效率要求，同时可以通过改造选矿厂原有渣浆泵，达到对选厂节能改造效果。</p> <p>目标：技术水平达到国内先进水平。</p> <p>与原叶轮性能对比，效率提升 10%-15%，实现渣浆泵高效运行。</p> | 产品试制 |
| 8 | 铸造耐磨材料的开发与应用研究 | <p>主要研发内容：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、CADI 耐磨合金优化研究； 2、高铬铸铁耐磨材料研发； 3、铬钼钢耐磨材料工艺优化； | 目前，各种材质工艺方案基本实验完成，已投入小批量 |

| 序号 | 项目名称 | 主要研发内容和目标 | 目前进展 |
|----|-----------------|---|-------------------|
| | | <p>4、CADI 耐磨材料标准制定。</p> <p>目标：技术水平达到国内领先。</p> <p>掌握 CADI 耐磨合金、高铬铸铁耐磨材料、铬钼钢耐磨材料生产工艺技术，实现产品生产质量稳定化，满足公司产品配套使用要求。</p> <p>制定公司耐磨材料选型及试验方法标准。</p> | 生产，后续进行工艺优化（样品试制） |
| 9 | 高效旋流器开发 | <p>主要研发内容：</p> <p>1、前期资料收集及市场情况调研；</p> <p>2、800 水力模型设计及分析计算；</p> <p>3、产品模具设计及样品试制生产；</p> <p>4、单体装配及试压；</p> <p>5、寻找合适的试用单位，准备试用前工作。</p> <p>目标：产品整机技术性能指标达到国际同类产品技术水平。</p> <p>开发新型 800 旋流器，主要技术性能参数：内径 800mm，入料压力 0.04-0.15MPa，处理能力 500-1200m³/h，与传统结构的旋流器对比，单体处理能力提高 30%-50%，分级效果接近威尔 CAVEX 旋流器。</p> | 方案设计 |
| 10 | EQT 控制橡胶硫化工艺的研究 | <p>主要研发内容：</p> <p>1、测定不同材料的导热系数；</p> <p>2、采用有限元分析和实验室验证，确定产品的最难硫化点；</p> <p>3、制定不同产品的等效硫化时间；</p> <p>目标：</p> <p>通过有限元分析、实验研究，制定不同产品的等效硫化时间，形成典型产品硫化工艺规范。</p> | 有限元分析 |
| 11 | 胶板挤出成型工艺的研究 | <p>主要研发内容：</p> <p>1、根据产品要求，确定胶板厚度、宽度等尺寸；</p> <p>2、挤出成型工艺试验研究；</p> <p>3、挤出机机头设计及制造；</p> <p>4、工艺参数调整、优化及项目总结，形成工艺规范。</p> <p>目标：技术水平达到国内同类产品生产厂家的领先水平。</p> <p>通过胶板挤出成型工艺试验研究，提出满足公司产品生产要求的挤出机机头选型参数，使用挤出机代替三辊压延机，提高胶板的致密性及表面质量。</p> | 工艺试验 |
| 12 | 锻造高合金耐磨钢的开发 | <p>主要研发内容：</p> <p>1、低成本高耐磨改性高合金模具钢研究；</p> <p>2、新型耐磨高合金钢研究等。</p> <p>目标：技术水平达到国内领先，国际先进。</p> <p>1、改性高合金模具钢性能达到：硬度 48-55HRC、延伸率>10%、无缺口冲击功>200J/cm²、U 缺口冲击功>15J/cm²、落球 2000 次无开裂；</p> <p>2、设计新的耐磨材料组织为中低碳马氏体+碳化物、铁素体+碳化物，目标性能为：硬度 48-55HRC、延伸率>10%、无缺口冲击功>200J/cm²、U 缺口冲击功>15J/cm²、落球 2000 次无开裂。</p> | 研发阶段 |
| 13 | ZTA 陶瓷 | <p>主要研发内容：</p> | 产品试制 |

| 序号 | 项目名称 | 主要研发内容和目标 | 目前进展 |
|----|--------------|--|----------|
| | 复合技术的研发与应用研究 | <p>1、ZTA 高铬铸铁陶瓷复合材料；</p> <p>2、ZTA 低合金钢陶瓷复合材料；</p> <p>3、ZTA 高锰钢陶瓷复合材料研究。</p> <p>目标：技术水平达到国际先进。</p> <p>主要技术性能指标：</p> <p>1、高铬铸铁为基体的 ZTA 陶瓷复合材料：硬度$\geq 56\text{HRC}$、无缺口冲击韧性$\geq 3\text{-}4\text{J}/\text{cm}^2$、陶瓷量：5-10Wt%，完整度：98%；</p> <p>2、合金钢/高锰钢为基体的 ZTA 陶瓷复合材料：陶瓷量 5-10Wt%；完整度 98%，70CrMo 为基体的硬度：32-38HRC，无缺口冲击韧性$\geq 30\text{J}/\text{cm}^2$，Mn13Cr2 为基体的硬度：19-21HRC，U 缺口冲击韧性$\geq 147\text{J}/\text{cm}^2$；</p> <p>3、CADI/ADI 为基体的 ZTA 陶瓷复合材料：陶瓷量 5-10Wt%，完整度：98%；CADI 为基体的硬度：47-52HRC，无缺口冲击韧性：$\geq 10\text{J}/\text{cm}^2$，QT1600-2 为基体的硬度:HRC42-50HRC；无缺口冲击韧性$\geq 20\text{J}/\text{cm}$。</p> | |
| 14 | 磨机复合衬板研究 | <p>主要研发内容：</p> <p>1、橡胶材料配方试验，并编写橡胶材料选材规范；</p> <p>2、耐磨金属磨损、冲击实验，并编写材料选材规范；</p> <p>3、半自磨、球磨复合衬板系列化结构方案设计；</p> <p>4、衬板方案优化模拟分析；</p> <p>5、制定复合衬板选型设计规范。</p> <p>目标：使用性能指标达到国内领先水平。</p> <p>1、规范磨机复合衬板结构设计、橡胶、合金选材及耐磨板焊接工艺，并形成设计、工艺规范文件。</p> <p>2、在满足磨矿性能指标情况下，球磨机及半自磨机衬板质量稳定，寿命得到稳步提高。</p> | 研发阶段 |
| 15 | 耐磨钢板焊接工艺研究 | <p>主要研发内容：</p> <p>1、不同规格耐磨板与 Q235B 焊接电流、保护气体、预热温度等参数试验；</p> <p>2、耐磨板焊接试样性能测试；</p> <p>3、不同规格耐磨板焊接工艺评定；</p> <p>4、耐磨板焊接工艺规程编制及项目结题总结。</p> <p>目标：焊接工艺技术达到国内领先水平。</p> <p>通过耐磨 HARDOX500/550/600、DILLIDUN500/600 与 Q235B 焊接工艺试验研究，确定最佳焊接工艺参数，形成耐磨钢板焊接工艺规范。</p> | 焊接试样性能测试 |
| 16 | 磨机衬板试验装置研发 | <p>主要研发内容：</p> <p>依据磨机衬板工作条件、衬板磨损机理、耐磨材料现有的检测方法等，整体研发设计磨机衬板试验装置；通过方案设计、零部件采购/外协加工、基础建设、安装调试等，形成磨机衬板试验装置。</p> <p>目标：</p> <p>能够真实的模拟磨机衬板的服役工况，进而有效的评价耐磨材料制作大型半自磨机衬板的适用性，填补能够真实模拟磨机衬板服役工</p> | 方案设计 |

| 序号 | 项目名称 | 主要研发内容和目标 | 目前进展 |
|----|-----------------|--|-----------|
| | | 况的试验装置空白。 | |
| 17 | 400NZJM 渣浆泵整机开发 | <p>主要研发内容：</p> <p>1、450NZJM 渣浆泵水力设计，采用 FLUENT 进行水力分析计算，保证泵的性能达到设计要求；</p> <p>2、450NZJM 渣浆泵结构设计，主要包括泵体泵盖、前后盖板、填料箱等相关的结构附件；</p> <p>3、450NZJM 渣浆泵相关零部件加工及制造图纸的完成；</p> <p>4、450NZJM 渣浆泵铸件模具生产制造；</p> <p>5、450NZJM 渣浆泵零部件的加工及生产；</p> <p>6、450NZJM 渣浆泵的整机试装及静压试验；</p> <p>7、结构的完善及产品定型。</p> <p>目标：技术水平达到国际先进。</p> <p>整机产品性能达到国际同类产品水平，过流件使用寿命达到 3000h 以上，或与国外厂家同规格型号渣浆泵使用寿命一致。</p> | 零部件的加工及生产 |

（六）保持持续技术创新的机制和安排

1、技术创新实力

公司自成立以来一直注重技术研发，坚持以自主研发和自主品牌为发展导向，通过不断加强科研投入，大力培养和引进人才，公司技术创新能力得到不断增强，形成了以矿山选矿设备和橡胶耐磨制品并重的双重技术优势。近几年，在产品研发、质量管理等方面，公司获得的荣誉情况如下：

| 序号 | 荣誉名称 | 具体内容 | 年度 | 认定机关 |
|----|-------------------|--|--------|------------------------------|
| 1 | 2020 年江西省省级工业设计中心 | 江西耐普矿机股份有限公司工业设计中心被认定为 2020 年江西省省级工业设计中心 | 2021 年 | 江西省工业和信息化厅 |
| 2 | 第二批专精特新“小巨人”企业 | - | 2020 年 | 工业和信息化部 |
| 3 | 高新技术企业 | - | 2020 年 | 江西省科学技术厅、江西省财政厅、国家税务总局江西省税务局 |
| 4 | 江西名牌产品 | 公司生产的耐普牌矿山机械被评为江西名牌产品 | 2020 年 | 江西省名牌战略促进会 |
| 5 | 江西省矿山机械耐磨材料工程研究中心 | - | 2020 年 | 江西省发展和改革委员会 |
| 6 | 2019 年江西省专业化小巨人企业 | - | 2020 年 | 江西省工业和信息化厅 |

| 序号 | 荣誉名称 | 具体内容 | 年度 | 认定机关 |
|----|-------------------------|------------------------|--------|------------|
| 7 | 2019 年度江西省瞪羚企业 | - | 2020 年 | 江西省科学技术厅 |
| 8 | 2018 年江西省专精特新中小企业 | - | 2019 年 | 江西省工业和信息化厅 |
| 9 | 2016-2017 年度上饶县科技进步奖一等奖 | 项目名称：高耐磨矿磨机复合衬板的研发 | 2019 年 | 上饶县人民政府 |
| 10 | 2018 年江西省级两化深度融合示范企业 | - | 2018 年 | 江西省工业和信息化厅 |
| 11 | 上饶市第二届市长质量奖 | - | 2018 年 | 上饶市人民政府 |
| 12 | 江西名牌产品 | 公司生产的耐普牌橡胶制品被评为江西名牌产品 | 2018 年 | 江西省市场监督管理局 |
| 13 | 江西省矿山机械及耐磨材料工程技术研究中心 | - | 2018 年 | 江西省科学技术厅 |
| 14 | 2017 年度上饶市专利奖 | 专利名称：一种渣浆泵用高耐磨橡胶及其制备方法 | 2017 年 | 上饶市人民政府 |

2、技术创新机制和安排

（1）建立技术创新战略机制

结合公司总体发展战略、生产经营目标，建立公司创新战略机制。坚持技术创新型道路，创新战略重点开展自主创新，并加强引进吸收再创新。并根据公司发展方向，进行技术及人员的储备，为公司提供技术支持，并获得拥有自主知识产权的核心技术产品。

（2）科研团队建设管理

选矿设备的创新并不是简单的外观造型的改进创新，而是一个复杂的系统工程，涉及技术、安全性、效率等诸多因素，制造理念逐步向智能化方向发展，这需要综合型的技术人才，在公司原有的技术基础上，研发更多的新型设备和材料，增强产品在国内外的竞争力。

公司通过高新技术企业、技术创新平台、产学研合作等平台，引进选矿设备行业的高端技术人才。通过承担新产品研发及新技术引进、消化、再创新，提升公司技术创新能力及研发水平。通过落实科研人员岗位责任制，鼓励研发

人员大胆创新，调动研发人员的责任心和进取心。同时，公司还与教育机构开展产学研合作，以项目为载体，吸收和培养优秀人才。经过多年努力，公司已构建了创新能力强、务实敬业、专业面广、高效的研发技术团队。

（3）知识产权体系建设

公司不断完善知识产权管理体系，对外保护自主知识产权，对内积极促进知识产权的开发、使用等管理工作，发挥知识产权的经济效益。通过对国内外知识产权信息的采集，对专利申请的技术特征、法律状态进行分析，掌握技术发展趋势，为公司经营决策提供技术依据；通过提高核心专利申报质量及数量，加强产品商标管理，展示公司创新能力，提升核心竞争力。

公司已经建立了《研发项目管理制度》《科技人员管理办法》《保密管理制度》及《知识产权保护与风险规避制度》等管理制度，建立了渣浆泵研究所、矿山设备研究所、技术部、工艺部、技术服务部等部门并配备了专门研发和技术人员，确立了知识产权检索机制，涉及技术研发、知识产权及技术秘密的管理、保密，法律风险的自查和应对，可以有效防范知识产权侵权风险。

（4）技术创新绩效考核及激励机制

建立系统的科研人员考核体系，综合考察其研究成果、人才培养建设、经济效益等方面。对科研人员的激励重点结合技术创新过程中取得的科研成果、知识产权、技术论文，以及对公司创新建设的贡献。激励形式主要包括薪酬提升、奖金奖励、对个人和团队授予表彰鼓励、职位晋升等。

九、与业务相关的主要固定资产及无形资产

（一）主要固定资产

1、公司主要固定资产

公司主要固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备和其他设备等，目前固定资产使用状况良好。截至 2021 年 3 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

| 项目 | 账面原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 | 成新率 |
|-----------|------------------|------------------|----------|------------------|---------------|
| 房屋及建筑物 | 15,784.62 | 3,733.81 | - | 12,050.81 | 76.35% |
| 机器设备 | 7,605.39 | 3,870.50 | - | 3,734.89 | 49.11% |
| 运输工具 | 1,405.24 | 983.86 | - | 421.38 | 29.99% |
| 电子设备 | 753.73 | 546.18 | - | 207.55 | 27.54% |
| 其他设备 | 5,671.85 | 3,655.92 | - | 2,015.93 | 35.54% |
| 合计 | 31,220.84 | 12,790.27 | - | 18,430.56 | 59.03% |

2、主要机器设备情况

截至 2021 年 3 月 31 日，公司拥有的机器设备账面原值为 7,605.39 万元，账面价值为 3,734.89 万元。其中，主要的机器设备情况如下：

单位：万元

| 序号 | 机器设备名称 | 数量(台) | 原值 | 净值 | 成新率 (净值/原值) |
|----|-------------|-------|--------|--------|----------------|
| 1 | 8000 吨硫化机 | 1 | 589.74 | 122.86 | 20.83% |
| 2 | 立式加工中心 | 1 | 395.43 | 163.77 | 41.42% |
| 3 | 硫化机 | 2 | 264.96 | 189.44 | 71.50% |
| 4 | 硫化机 | 1 | 259.29 | 199.76 | 77.04% |
| 5 | 热压成型机 | 1 | 249.23 | 12.46 | 5.00% |
| 6 | 真空热压成型机 | 1 | 187.30 | 9.37 | 5.00% |
| 7 | 2400 吨平板硫化机 | 1 | 177.02 | 144.45 | 81.60% |
| 8 | 光纤激光切割机 | 1 | 150.44 | 138.53 | 92.08% |
| 9 | 硫化机 | 2 | 139.97 | 70.16 | 50.12% |
| 10 | 硫化罐 | 1 | 130.00 | 24.00 | 18.46% |
| 11 | 橡胶注塑成型机 | 1 | 129.10 | 111.73 | 86.54% |
| 12 | 滚压延机 | 1 | 129.01 | 126.93 | 98.39% |
| 13 | 1000T 平板硫化机 | 2 | 120.71 | 98.50 | 81.60% |
| 14 | 立式加工中心 | 1 | 110.00 | 5.50 | 5.00% |
| 15 | 2400 吨平板硫化机 | 1 | 109.73 | 106.26 | 96.83% |
| 16 | 2400 吨平板硫化机 | 1 | 107.69 | 72.74 | 67.54% |
| 17 | 煤改电工程 | 1 | 105.60 | 73.83 | 69.92% |

3、房屋建筑物

截至本募集说明书签署日，公司及控股子公司拥有房屋建筑物情况如下：

| 序号 | 房屋所有权证/不动产权证编号 | 权利人 | 房屋坐落情况 | 类型/用途 | 建筑面积 (m ²) | 登记时间 | 他项权利 |
|----|----------------|------|--------------------|-------|------------------------|------------|------|
| 1 | Y-2206039465 号 | 蒙古耐普 | 蒙古国汗乌拉区 15 分区格根腾翟三 | 住宅 | 110.12 | 2015.11.05 | 无 |

| 序号 | 房屋所有权证/不动产权证编号 | 权利人 | 房屋坐落情况 | 类型/用途 | 建筑面积(m ²) | 登记时间 | 他项权利 |
|----|--|------|--|-------|-----------------------|------------|------|
| | | | 街104号楼4号 | | | | |
| 2 | Y-2101019586号 | 蒙古耐普 | 蒙古国额尔宏省巴彦温都尔苏木4分区胡仁布拉格11小区5号楼803号 | 住宅 | 157.66 | 2015.12.14 | 无 |
| 3 | Y-2206059890号 | 蒙古耐普 | 蒙古国乌兰巴托Khan-Uul区第15分区Zaisan街103号3-9停车位 | 停车位 | 15.00 | 2018.12.12 | 无 |
| 4 | Y-2207006150号 | 民族矿机 | 蒙古国纳来哈区第三分区巴音504/01 | 工业 | 4,455.00 | 2020.03.31 | 无 |
| 5 | 沪(2021)青字不动产权第022470号、第022469号、第022464号、第022461号、第022459号、第022458号、第022457号、第022462号、第022456号、第022472号、第022529号、第022518号、第022515号、第022531号、第022513号、第022526号、第022520号、第022519号、第022523号、第022521号、第022512号、第022517号、第022527号、第022522号 | 上海耐普 | 青浦区华新镇华腾路588弄5号701-724室 | 办公 | 1,219.16 | 2021.06.17 | 无 |

此外，公司与上海博万兰韵投资有限公司签订《上海市商品预售合同》，拟购买其房产，具体情况如下：

| 购买方 | 出售方 | 预售合同号 | 房屋坐落情况 | 用途 | 建筑面积(m ²) |
|-----|-----|-------|--------|----|-----------------------|
|-----|-----|-------|--------|----|-----------------------|

| 购买方 | 出售方 | 预售合同号 | 房屋坐落情况 | 用途 | 建筑面积 (m ²) |
|------|--------------|--------------|-------------------------------------|----|------------------------|
| 耐普矿机 | 上海博万兰韵投资有限公司 | 202000112694 | 青浦区徐泾镇蟠龙路 899 弄博万兰韵商业中心 10 层 1002 室 | 办公 | 252.14 |
| | | 202000112743 | 青浦区徐泾镇蟠龙路 899 弄博万兰韵商业中心 10 层 1003 室 | 办公 | 214.33 |
| | | 202000112758 | 青浦区徐泾镇蟠龙路 899 弄博万兰韵商业中心 10 层 1004 室 | 办公 | 208.98 |
| | | 202000112776 | 青浦区徐泾镇蟠龙路 899 弄博万兰韵商业中心 10 层 1005 室 | 办公 | 208.98 |
| | | 202000112783 | 青浦区徐泾镇蟠龙路 899 弄博万兰韵商业中心 10 层 1006 室 | 办公 | 214.33 |
| | | 202000112799 | 青浦区徐泾镇蟠龙路 899 弄博万兰韵商业中心 10 层 1007 室 | 办公 | 252.15 |
| | | 202000112822 | 青浦区徐泾镇蟠龙路 899 弄博万兰韵商业中心 10 层 1008 室 | 办公 | 210.51 |
| | | 202000112835 | 青浦区徐泾镇蟠龙路 899 弄博万兰韵商业中心 10 层 1009 室 | 办公 | 210.51 |
| 合计 | | | | | 1,771.93 |

截至本募集说明书签署日，上述预售房产尚未办理不动产权证书。

4、公司购买上海地区房产原因、未来发展规划及资金来源

(1) 公司购买上海地区房产具体原因及未来业务发展规划

1) 上海市青浦区蟠龙路房产

上海已逐步建设成为国际经济中心、国际金融中心、国际贸易中心、国际航运中心。2020 年，全球金融中心指数、新华·波罗的海国际航运发展指数排名世界第三，口岸贸易总额达到 8.75 万亿元、位居全球城市首位，上海港集装箱吞吐量达到 4,350 万标准箱、连续 11 年位居世界第一。上海具备开展国际贸易业务的巨大资源优势。

上海市青浦区蟠龙路 899 弄博万兰韵商业中心距离上海虹桥枢纽约 6 公里、距离国家会展中心约 2 公里，交通便利、地理位置优越，有利于公司参与相关展会、方便与国内外客户工作交流。发行人购买该处房产主要用于承担公司对外形象展示、市场推广营销职能。具体规划如下：

① 设立公司对外形象展示厅。发行人拟建设约 200m² 公司形象展示厅，通

过宣传视频、画册，陈列公司产品模型等，具象化地向客户展示公司业务与产品。

② 会议室及员工培训场所。发行人拟建设约 400m²会议室及员工培训场所，用于公司会议及员工培训场所。

③ 办公场所。主要用于子公司上海耐普及公司国际业务部办公使用。具体规划安排如下：

A、子公司上海耐普办公使用。截至本募集说明书签署日，上海耐普在上海租赁江苏省苏合投资运营集团有限公司名下房产作为其办公使用，租赁房产信息具体如下：

| 出租人 | 位置 | 面积 (m ²) | 租赁期间 |
|-----------------|---------------------------|----------------------|-----------------------|
| 江苏省苏合投资运营集团有限公司 | 上海市浦东新区崂山路526号江苏大厦第十四楼D1座 | 158.55 | 2020.01.01-2023.12.31 |

上海耐普主要业务是销售公司生产的选矿设备及其橡胶备件，在公司业务体系中主要发挥销售平台和渠道的作用，即充分利用其地处上海的市场、信息、交流等方面的优势，对外承接产品订单、销售发行人产品。上海耐普未来将继续作为发行人对外销售平台。截至本募集说明书签署日，上海耐普拥有员工 15 名，未来计划发展成 25 人左右的团队。

待该房屋交房后，上海耐普将搬入作为其办公场所，有利于发行人节约租赁费用，改善员工工作环境。

B、搭建公司国际业务部。待上海办公室可使用，公司现有国际业务部将全部转移至上海办公，负责公司拓展境外业务。具体规划如下：

(a) 在现有国际业务的基础上，逐步增加部分区域业务，如澳洲、北美、欧洲等；继续深耕重点区域，如中亚、南美、非洲等。

(b) 逐步增加不同区域的业务人员，填补部分区域空缺的市场人员，改善人手不足等情况。形成经理 1 人，助理 1-2 人，市场推广 6-8 人，英语区市场人员 12-15 人，西语区市场人员 12-15 人等约 40 人左右的国际业务团队。

2) 上海市青浦区华新镇华腾路房产

上海高校众多，各类高端研发人才丰富，发行人购买上海市青浦区华新镇华腾路房拟设立研究院，利用上海优势地理位置，吸引高端研发人员加盟。研究院具体规划如下：

A、研究院建设规划。在耐普矿机现有研究平台基础上，积极筹划和推进金属耐磨材料、矿山设备（含橡胶材料、衬板结构研究）及渣浆泵等方面的研发工作，在进一步整合科研方向和加大人才引进和培养的基础上，争取建立及完善公司现有研发体系。未来，高端人才及相关研发人员从事前沿科技理论研究及实验室小规模检测试验主要在上海办公室进行；扩大化生产试验及实物研究将主要在上饶总部研发中心及试验车间进行。

B、科研方向规划。利用上海创新研发、教育资源优势地位，积极与上海交通大学、中南大学、江苏大学等高校开展合作研发，在这些高校现有材料科学、复合衬板结构、渣浆泵的特色科研方向及相关经验下，进一步整合资源、凝练和确立科研方向，大力开展矿山用新型高强钢耐磨材料、新型耐磨橡胶、新型复合衬板结构及渣浆泵的研发及改进，从而始终保证耐普矿机产品的品质及市场优势。

C、人才队伍规划。上海相较于公司本部上饶具有不可比拟的地域优势，有利于吸引各类高端研发人员加盟。公司计划在未来5年运行期中，积极引进金属材料、橡胶材料、渣浆泵等领域研究所需的各类研发人才，重点引进具有丰富经验的相关人员。计划在5年运行期中，人才队伍规模发展总数在50人左右（不含行政管理人员）。其中，公司现有研发技术人员约20人，各类引进人才5-10人左右，校园招聘15-20人左右，共组建3个左右科研团队（每个团队平均15名左右骨干）。此外，研究院拟招聘博士后3-5人，充实到各科研团队。

因此，在上海设立研究院，有利于公司吸引高端研发人才加盟，有利于进一步提升公司的研发实力，促进公司产品保持先进性，提高公司在市场上的竞争地位。

综上所述，发行人在上海地区购入房屋系利用上海国际贸易、创新研发等优势地理位置，以供国际业务部及设立研究所用，并改善现有上海耐普办公环境，发力公司市场营销及技术研发，购买房产合理且必要。

(2) 公司购买上海地区房产资金来源

发行人购买上述房屋资金全部来源于自有资金，不存在使用前次发行募集资金的情形。

根据《中华人民共和国城市房地产管理法（2019 修正）》第二条规定，房地产开发系指在依据该法取得国有土地使用权的土地上进行基础设施、房屋建设的行为。发行人及其控股子公司未进行土地使用权储备，且不持有任何与房地产开发相关的经营资质。

报告期内，发行人及其控股子公司不存在从事房地产开发、经营或销售业务的情形，发行人亦未持有用于房地产开发、销售业务所需的国有建设用地使用权。发行人当前已取得国有土地使用权的土地性质均为工业用地，均用于主营业务相关的项目建设，发行人在自有土地上所建设的厂房全部用于公司自身的生产、研发及办公目的，亦不存在变相投资房地产的情形。

本次发行募集资金用于复合衬板技术升级和智能改造项目及补充流动资金。其中，复合衬板技术升级和智能改造项目主要建设内容为建造电渣炉重熔和模锻联合车间，并为电渣炉重熔和模锻联合车间、铸造车间、热处理车间、机加车间及硫化车间等新增配备机器设备；补充流动资金系满足公司业务发展和日常经营中的流动资金需求，主要用于公司主营业务发展。

发行人就本次募集资金的使用出具了《关于本次可转债募集资金不用于房地产业务的承诺》，承诺内容如下：

“1、截至本承诺签署日，上市公司及合并报表范围内的子公司（简称‘控股子公司’）均不具备房地产开发相关资质，报告期内，上市公司及控股子公司均未从事房地产开发、经营或销售业务，本公司上市后一直聚焦主业发展；本公司购买上海地区房产均为办公自用，不会用于对外出租；

2、上市公司将严格按照《创业板上市公司证券发行注册管理办法》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等监管文件的规定使用募集资金；

3、上市公司承诺，首次公开发行股票募集的资金及本次向不特定对象发行

可转换公司债券募集的资金，将不会以任何方式用于或变相用于房地产开发、经营、销售等业务，亦不会通过其他方式直接或间接流入房地产开发领域，上市公司将继续聚焦主业发展，聚焦科技创新，深耕主营业务领域；

4、上市公司及控股子公司保证未来不从事房地产开发业务，也不会以任何形式进行房地产开发业务投入，坚决贯彻国务院及住房和城乡建设部关于房地产市场的监管要求及监管精神。”

综上，发行人本次募集资金将主要用于复合衬板技术升级和智能改造项目及补充流动资金，发行人已承诺不会以任何方式用于或变相用于房地产开发、经营、销售等业务，亦不会通过其他方式直接或间接流入房地产开发领域。

公司原有房屋建筑物情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、与业务相关的主要固定资产及无形资产”之“（四）关于公司原土地房产收储及新土地权属证书办理情况的说明”。

（二）主要无形资产

1、土地使用权

截至本募集说明书签署日，公司及控股子公司拥有土地使用权具体情况如下：

| 序号 | 土地使用权人 | 土地使用权证/不动产证号 | 位置 | 面积 (m ²) | 用途 | 权利期限 | 他项权利 |
|----|----------------|-------------------------|------------------------|----------------------|----------|-----------------|------|
| 1 | 耐普矿机 | 赣(2020)上饶市不动产权第004B452号 | 上饶经济技术开发区上铅快速路北侧、振兴路东侧 | 183,765.00 | 工业用地 | 至 2070.10.10 | 无 |
| 2 | 民族矿机 | A-2207000003 | 乌兰巴托市纳来哈区第三分区 | 19,984.00 | 厂房、建设与其他 | 至 2024.12.03 | 无 |
| 3 | GALBYN KHUR 公司 | E-1112000040 | 南戈壁省罕博格达县第三组奥尤陶勒盖项目院东侧 | 10,000.00 | 停车场、修理部 | 至 2030.02.12 | 无 |
| 4 | GALBYN | E-1112000052 | 南戈壁省罕 | 10,000.00 | 仓库 | 至 | 无 |

| 序号 | 土地使用权人 | 土地使用权证/不动产证号 | 位置 | 面积 (m ²) | 用途 | 权利期限 | 他项权利 |
|----|---------|--------------|-------------------|----------------------|----|------------|------|
| | KHUR 公司 | | 博格达县第三组奥尤陶勒盖项目院东侧 | | | 2034.02.18 | |

此外，公司原有土地使用权权属证书情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、与业务相关的主要固定资产及无形资产”之“（四）关于公司原土地房产收储及新土地权属证书办理情况的说明”。

2、商标

（1）境内商标

截至本募集说明书签署日，公司拥有以下 4 项境内注册商标：

| 序号 | 图样 | 注册号 | 类别 | 有效期限 |
|----|---|---------|--------|--------------|
| 1 |  | 5304448 | 第 7 类 | 至 2029.04.27 |
| 2 |  | 5304449 | 第 17 类 | 至 2029.09.27 |
| 3 | 耐沃普 | 8165065 | 第 17 类 | 至 2031.04.06 |
| 4 | 耐沃普 | 8164992 | 第 7 类 | 至 2031.04.06 |

（2）境外商标

截至本募集说明书签署日，公司拥有以下 15 项境外注册商标：

| 序号 | 图样 | 注册号 | 类别 | 地区 | 有效期限 |
|----|---|---------|--------|-----|--------------|
| 1 |  | 1993964 | 第 7 类 | 墨西哥 | 至 2029.01.14 |
| 2 |  | 1993965 | 第 17 类 | 墨西哥 | 至 2029.01.14 |
| 3 |  | 1993966 | 第 35 类 | 墨西哥 | 至 2029.01.14 |
| 4 |  | 1993967 | 第 37 类 | 墨西哥 | 至 2029.01.14 |
| 5 |  | 1993968 | 第 39 类 | 墨西哥 | 至 2029.01.14 |

| 序号 | 图样 | 注册号 | 类别 | 地区 | 有效期限 |
|----|--|----------|--------|----|--------------|
| 6 |  | 1298979 | 第 7 类 | 智利 | 至 2029.06.12 |
| 7 |  | 1298980 | 第 17 类 | 智利 | 至 2029.06.12 |
| 8 |  | 1298982 | 第 35 类 | 智利 | 至 2029.06.12 |
| 9 |  | 1298981 | 第 37 类 | 智利 | 至 2029.06.12 |
| 10 |  | 1298978 | 第 39 类 | 智利 | 至 2029.06.12 |
| 11 |  | 00022965 | 第 7 类 | 秘鲁 | 至 2029.03.01 |
| 12 |  | | 第 17 类 | 秘鲁 | 至 2029.03.01 |
| 13 |  | | 第 35 类 | 秘鲁 | 至 2029.03.01 |
| 14 |  | | 第 37 类 | 秘鲁 | 至 2029.03.01 |
| 15 |  | | 第 39 类 | 秘鲁 | 至 2029.03.01 |

上述商标均由公司自行申请获得。

3、专利

截至本募集说明书签署日，公司拥有 33 项专利权，其中 3 项发明专利，30 项实用新型专利。具体情况如下：

| 序号 | 专利名称 | 专利权人 | 专利类型 | 专利申请日 | 授权公告日 | 专利号 |
|----|------------------------------|------|------|------------|------------|------------------|
| 1 | 一种渣浆泵用高耐磨橡胶及其制备方法 | 耐普矿机 | 发明 | 2008.09.28 | 2011.05.11 | ZL200810200769.2 |
| 2 | 含石墨高强韧性贝氏体耐磨钢及其制备方法 | 耐普矿机 | 发明 | 2019.03.13 | 2020.08.25 | ZL201910189025.3 |
| 3 | 适用于大型半自磨机衬板的高强韧性贝氏体耐磨钢及其制备方法 | 耐普矿机 | 发明 | 2019.03.13 | 2020.11.06 | ZL201910189582.5 |
| 4 | 一种具有高耐磨橡胶护套渣浆泵 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2012.04.16 | 2013.02.06 | ZL201220175215.3 |
| 5 | 一种矿用橡胶双层筛 | 耐普 | 实用 | 2012.04.16 | 2013.06.19 | ZL201220175210.0 |

| 序号 | 专利名称 | 专利权人 | 专利类型 | 专利申请日 | 授权公告日 | 专利号 |
|----|--------------------|------|------|------------|------------|------------------|
| | 筛分设备 | 矿机 | 新型 | | | |
| 6 | 法兰连接密封装置 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2012.04.16 | 2013.01.30 | ZL201220175408.9 |
| 7 | 预分级自返式圆筒筛 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2012.06.09 | 2013.03.13 | ZL201220281433.5 |
| 8 | 一种自动翻转阀 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2012.06.18 | 2013.04.17 | ZL201220301901.0 |
| 9 | 550NZJA-MR 渣浆泵 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2012.07.21 | 2013.03.20 | ZL201220378605.0 |
| 10 | 吸入口带水封的矿用重型渣浆泵 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2012.08.03 | 2013.03.27 | ZL201220387343.4 |
| 11 | 一种双悬臂组合式磨机圆筒筛结构 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2012.09.09 | 2013.04.24 | ZL201220471290.4 |
| 12 | 分质分级圆筒筛 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2013.06.27 | 2013.12.18 | ZL201320403585.2 |
| 13 | 新型护套密封结构的橡胶内衬重型渣浆泵 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2014.04.30 | 2014.11.05 | ZL201420225906.9 |
| 14 | 一种高耐磨的半自磨机复合衬板 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2014.6.27 | 2014.11.05 | ZL201420366357.7 |
| 15 | 一种渐开线切入式入料水力旋流器 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2015.04.02 | 2016.02.24 | ZL201520208856.8 |
| 16 | 一种圆筒筛的筛板安装装置 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2016.03.16 | 2016.10.19 | ZL201620222587.5 |
| 17 | 一种旋流器安装装置 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2016.04.19 | 2016.10.19 | ZL201620341313.8 |
| 18 | 一种卡扣式振动筛筛板结构 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2016.04.19 | 2017.05.10 | ZL201620341094.3 |
| 19 | 一种聚氨酯圆筒筛筛板模具 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2016.12.11 | 2017.07.04 | ZL201621352619.X |
| 20 | 一种橡胶弯头软管 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2016.12.11 | 2017.07.04 | ZL201621352616.6 |
| 21 | 一种优化橡胶衬板硫化工艺的模具 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2016.12.12 | 2017.07.04 | ZL201621352620.2 |
| 22 | 一种矿浆输送用橡胶软管 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2016.12.12 | 2017.07.04 | ZL201621352615.1 |
| 23 | 一种渣浆泵护套 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2018.09.05 | 2019.04.09 | ZL201821448471.9 |
| 24 | 一种渣浆泵护板 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2018.09.06 | 2019.04.09 | ZL201821456516.7 |
| 25 | 一种卡扣叠合振动筛筛板组件 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2018.09.04 | 2019.04.26 | ZL201821442786.2 |

| 序号 | 专利名称 | 专利权人 | 专利类型 | 专利申请日 | 授权公告日 | 专利号 |
|----|----------------|------|------|------------|------------|------------------|
| 26 | 一种复合材料格子板 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2018.09.07 | 2019.05.21 | ZL201821459647.0 |
| 27 | 一种渣浆泵 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2019.01.25 | 2019.10.01 | ZL201920129168.0 |
| 28 | 大型矿用半自磨机的盖板 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2019.03.21 | 2019.12.03 | ZL201920365567.7 |
| 29 | 半自磨机的衬板组件 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2019.03.21 | 2019.12.24 | ZL201920365564.3 |
| 30 | 用于半自和全自磨机的排矿装置 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2019.11.12 | 2020.07.28 | ZL201921951304.0 |
| 31 | 双波峰的磨机复合衬板 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2019.12.12 | 2020.08.28 | ZL201922215401.X |
| 32 | 球磨机橡胶提升条安装结构 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2020.04.28 | 2020.12.11 | ZL202020684361.3 |
| 33 | 一种用于输送矿浆的软管 | 耐普矿机 | 实用新型 | 2020.09.16 | 2021.05.07 | ZL202022032995.3 |

（三）租赁情况

截至本募集说明书签署日，公司及其控股子公司租赁房屋情况如下：

| 序号 | 出租人 | 位置 | 面积(m ²) | 租赁期间 | 承租人 |
|----|----------------------|--------------------------------|---------------------|-----------------------|------|
| 1 | 厦门三贯商贸有限公司 | 厦门市思明区宜兰路9号23层11单元 | 107.00 | 2019.11.20-2022.11.19 | 耐普矿机 |
| 2 | 徐春雷 | 上饶县吉阳西路82号21幢501室 | 189.05 | 2021.01.01-2021.12.31 | 耐普矿机 |
| 3 | 舍斯塔科夫.尼基塔.康斯坦金 | 俄罗斯莫斯科格鲁吉亚希望广场1-1号屋 | 167.60 | 2021.03.15-2022.03.14 | 耐普矿机 |
| 4 | 奥玛勒巴耶夫.阿勒谢.塔勒普比勒盖诺维奇 | 阿拉木图热堆苏斯基区然苏固勒洛夫街27a号 | 89.70 | 2021.04.01-2022.03.31 | 耐普矿机 |
| 5 | 童泰来 | 上饶市信州区凤凰大道670号12幢1-804 | 93.36 | 2021.03.09-2022.03.08 | 耐普矿机 |
| 6 | 江西云济投资有限公司 | 上饶经济技术开发区惟义西路21号新科花园公租房8栋1、2两层 | 1,972.88 | 2020.12.28-2021.12.27 | 耐普矿机 |
| 7 | 李景社 | 石家庄藁城市岗上镇故城村 | 500.00 | 2020.04.21-2023.04.20 | 耐普矿机 |
| 8 | 亿豪公寓 | 上饶县前山花园亿豪公寓405号 | - | 2020.12.01-2021.11.30 | 耐普矿机 |
| 9 | 闫旭东 | 太原市万柏林区西苑南路40号 | 109.51 | 2021.07.0 | 耐普 |

| 序号 | 出租人 | 位置 | 面积 (m ²) | 租赁期间 | 承租人 |
|----|---|---|-------------------------|-------------------------------|---------------|
| | | (北奥林匹克花园)罗马组团2号楼2单元1301室 | | 1-2022.06 .30 | 矿机 |
| 10 | 余坤 | 上饶经济开发区七六西路3号71幢3-801室 | 117.15 | 2020.08.05- 2021.08.04 | 耐普 矿机 |
| 11 | 魏盛远 | 北京市朝阳区和平街十一区10号楼312室 | 71.56 | 2020.10.02- 2023.10.01 | 耐普 矿机 |
| 12 | 胡桂珍 | 上饶市信州区三清山中大道509号4-2-302 | 126.33 | 2021.05.01- 2022.04.30 | 耐普 矿机 |
| 13 | 林小梅 | 惟义西路5号信江印象1号楼2单元603室 | 111.39 | 2020.11.05- 2021.11.04 | 耐普 矿机 |
| 14 | 廖琴 | 上饶经济技术开发区七六路111号23幢2-1603 | 123.02 | 2020.08.31- 2021.08.30 | 耐普 矿机 |
| 15 | Carlos Teofilo Mata Ponte、Liezbeth Zoraya Celis | la Av. Quinta Avenida 555, Urb. La Capitana, Distrito de Lurigancho, provincia y departamento de Lima | 407.00 | 2020.10.16- 2022.10.16 | 耐普 矿机 |
| 16 | 北京嘉年木棉金辉创业服务有限公司 | 北京朝阳区望京东园4区6号楼金辉大厦3层15户型 | - | 2020.05.20- 2022.05.26 | 北京 耐普 |
| 17 | 朱青芬 | 洛阳市涧西区西苑路70号润升花苑1-1-301 | 124.30 | 2021.04.15- 2022.04.14 | 上海 耐普 |
| 18 | 江苏省苏合投资运营集团有限公司 | 上海市浦东新区崂山路526号江苏大厦第十四楼D1座 | 158.55 | 2020.01.01- 2023.12.31 | 上海 耐普 |
| 19 | 陈国勤 | 上海市浦东区张杨路550弄7号1303室 | 72.54 | 2021.06.0 6-2023.06 .05 | 上海 耐普 |
| 20 | Kevin Liu | 64C Teague Street, Victoria Park, Western Australia | - | 2020.09.15- 2021.09.14 | 澳大利 亚耐普 |
| 21 | ARACELI FERREIRO GUERRERO | AVENIDA NUEVO LEON # 95 COL, CANANEA SONORA | - | 2020.10.05- 2021.10.04 | 墨西 哥耐 普 |
| 22 | MOEASY INMOBILIARIO, S.A. DE C.V. | LAGO NEUCHATEL NUMERO 10 LOCAL | - | 2020.09.01- 2021.08.31 | 墨西 哥耐 普 |
| 23 | Fides Development LLC | 蒙古国乌拉巴托市Khan-Uul 15区Fides Tower 12层1203室 | 106.51 | 2021.01.18- 2021.12.31 | 蒙古 耐普 |
| 24 | Puerto Seguro Inversiones Spa | Las Condes社区, Los Vikingos大街6444号的Los Vikingos大楼内104号公寓, 和51号仓库以及40号和41号停车场 | - | 2020.11.01- 2021.11.01 | 智利 耐普 |
| 25 | Sociedad Inquillay Ltda. 和 Christian | 智利圣地亚哥Las Condes大区Los Militares街5620号的601、 | - | 2018.9.1 起, 到期经 | 智利 耐普 |

| 序号 | 出租人 | 位置 | 面积 (m ²) | 租赁期间 | 承租人 |
|----|------------------|-----------------------------|-------------------------|-------------|-----|
| | Gilchirst Correa | 602、620、621室及199、200号 车库 | | 协商后自 动续期 | |

公司租赁上述房屋建筑物主要用于日常办公、员工宿舍、仓库等，不涉及生产厂房。

（四）关于公司原土地房产收储及新土地权属证书办理情况的说明

1、关于土地房产收储的具体情况

公司于2020年4月28日收到上饶经济技术开发区土地储备中心（以下简称“土地储备中心”）下发的《土地收储公告》（以下简称“《公告》”），主要内容如下：

根据《上饶经济技术开发区中心片区控制性详细规划（2013-2030）》，经上饶经济技术开发区管委会研究决定，拟对江西耐普矿机新材料股份有限公司的土地使用权、地上建筑物及构筑物等予以整体收储。该企业拟收储地块坐落于旭日片区和黄源片区，其中旭日片区地块土地面积51.02亩，建筑面积28,188.05m²，四至为：东至自墙、南至明德实业、西至兴园大道、北至圣达威电工；黄源片区地块土地面积151.18亩，建筑面积35,902.79m²，四至为：东至大自然木业、南至大自然木业、西至世纪大道、北至汽运驾校。

根据《公告》要求，土地储备中心将对公司总部所在地上饶市旭日片区和黄源片区的相关土地、房产等予以整体收储。

公司于2020年6月1日召开第四届董事会第二次会议，审议通过了《关于土地收储的议案》，同意土地储备中心与公司签署《土地及房产整体收储和拆迁补偿协议书》（以下简称“《收储补偿协议》”），约定对上述资产进行整体收储等事宜。

2020年6月17日，公司召开2020年第三次临时股东大会，审议通过《关于土地收储的议案》。同日，公司与土地储备中心正式签署《收储补偿协议》。

2、相关资产原权属情况及注销说明

此次列入土地收储范围的土地包含了公司总部所在地的全部生产经营用地，面积为 134,797.43m²，公司原土地使用权的相关信息如下：

| 序号 | 土地 使用人 | 土地使用权证/不 动产证号 | 位置 | 面积 (m ²) | 土地 类型 | 用途 | 权利期限 |
|----|-----------|---|----------------------------|----------------------|----------|----|--------------|
| 1 | 耐普矿 机 | 饶县国用(2011) 第 01379 号 | 旭日工业 园 | 9,644.90 | 出让 | 工业 | 至 2055.04.20 |
| 2 | 耐普矿 机 | 饶县国用(2011) 第 01380 号 | 旭日工业 园 | 8,830.12 | 出让 | 工业 | 至 2055.04.20 |
| 3 | 耐普矿 机 | 赣(2018)上饶市 不动产权第 0029957 号、赣 (2018)上饶市不 动产权第 0029958 号 | 上饶经济 技术开发区兴园大 道 52 号 | 8,031.74 | 出让 | 工业 | 至 2055.04.20 |
| 4 | 耐普矿 机 | 赣(2018)上饶市 不动产权第 0026787 号 | 上饶经济 技术开发区兴园大 道 52 号 | 7,504.00 | 出让 | 工业 | 至 2055.04.20 |
| 5 | 耐普矿 机 | 赣(2018)上饶市 不动产权第 0025454 号 | 上饶经济 技术开发区黄源片 区 | 100,786.67 | 出让 | 工业 | 至 2063.10.14 |
| 合计 | | | | 134,797.43 | - | - | - |

涉及到公司原房产相关信息如下：

| 序 号 | 房屋所有权证/不 动产证编号 | 权利 人 | 房屋座落情况 | 类型/ 用途 | 建筑面积 (m ²) | 登记时间 |
|--------|---------------------------|----------|--|-----------|---------------------------|------------|
| 1 | 上房权证上饶市字 第 GYYQ02053 号 | 耐普 矿机 | 上饶经济开发区旭日片 区 B3-4 地块 2 幢 1-1 | 非住宅 | 1,038.15 | 2011.05.20 |
| 2 | 上房权证上饶市字 第 GYYQ02056 号 | 耐普 矿机 | 上饶经济开发区旭日片 区 B3-4 地块 6 幢 1-1 | 非住宅 | 190.43 | 2011.05.20 |
| 3 | 上房权证上饶市字 第 GYYQ02057 号 | 耐普 矿机 | 上饶经济开发区旭日片 区 B3-4 地块 1-1 | 非住宅 | 243.97 | 2011.05.20 |
| 4 | 上房权证上饶市字 第 GYYQ02058 号 | 耐普 矿机 | 上饶经济开发区旭日片 区 B3-4 地块 4 幢 1-1 | 非住宅 | 1,111.45 | 2011.05.20 |
| 5 | 上房权证上饶市字 第 GYYQ02059 号 | 耐普 矿机 | 上饶经济开发区旭日片 区 B3-4 地块 5 幢 1-1 | 非住宅 | 1,111.45 | 2011.05.20 |
| 6 | 上房权证上饶市字 第 GYYQ02060 号 | 耐普 矿机 | 上饶经济开发区旭日片 区 B3-4 地块 7 幢 1-1, 2-1, 3-1 | 非住宅 | 716.76 | 2011.05.20 |
| 7 | 上房权证上饶市字 | 耐普 | 上饶经济开发区旭日片 | 非住宅 | 1,667.77 | 2011.05.20 |

| 序号 | 房屋所有权证/不动产权证编号 | 权利人 | 房屋座落情况 | 类型/用途 | 建筑面积 (m ²) | 登记时间 |
|----|-----------------------------|------|-----------------------------|-------|------------------------|------------|
| | 第 GYYQ02061 号 | 矿机 | 区 1-1、2-1、3-1 | | | |
| 8 | 上房权证上饶市字第 GYYQ02062 号 | 耐普矿机 | 上饶经济开发区旭日片区 1-1 | 非住宅 | 3,666.22 | 2011.05.20 |
| 9 | 上房权证 GYYQ 字第 200195 号 | 耐普矿机 | 上饶经济开发区旭日片区 6 幢 1-1 | 非住宅 | 3,384.00 | 2011.12.02 |
| 10 | 上房权证上饶市字第 GYYQ210038 号 | 耐普矿机 | 上饶经济开发区一经路 35 号食堂 1 幢 1-1 | 办公 | 1,107.06 | 2015.12.25 |
| 11 | 上房权证上饶市字第 GYYQ210039 号 | 耐普矿机 | 上饶经济开发区一经路 35 号门卫幢 1-1 | 办公 | 45.36 | 2015.12.25 |
| 12 | 上房权证上饶市字第 GYYQ210040 号 | 耐普矿机 | 上饶经济开发区一经路 35 号配电幢 1-1 | 办公 | 200.67 | 2015.12.25 |
| 13 | 上房权证上饶市字第 GYYQ210041 号 | 耐普矿机 | 上饶经济开发区一经路 35 号 6 号厂房幢 1-1 | 厂房 | 5,925.32 | 2015.12.25 |
| 14 | 上房权证上饶市字第 GYYQ210042 号 | 耐普矿机 | 上饶经济开发区一经路 35 号 5 号厂房幢 1-1 | 厂房 | 5,925.32 | 2015.12.25 |
| 15 | 赣 (2018) 上饶市不动产权第 0025454 号 | 耐普矿机 | 上饶经济技术开发区金鑫路 35 号 4#车间幢 1-1 | 厂房 | 5,928.40 | 2018.11.12 |
| 16 | 赣 (2018) 上饶市不动产权第 0029957 号 | 耐普矿机 | 上饶经济技术开发区兴园大道 52 号宿舍楼 | 宿舍 | 2,785.38 | 2018.12.28 |
| 17 | 赣 (2018) 上饶市不动产权第 0029958 号 | 耐普矿机 | 上饶经济技术开发区兴园大道 52 号办公楼 | 办公 | 1,803.99 | 2018.12.28 |
| 18 | 赣 (2018) 上饶市不动产权第 0026787 号 | 耐普矿机 | 上饶经开区兴园大道 52 号 | 厂房 | 3,049.85 | 2018.12.28 |
| 合计 | | | | | 39,901.55 | - |

根据《收储补偿协议》3.2 条、6.3 条等条款约定，公司需在规定时间内向土地储备中心交付本次收储资产的全部权属证明文件。上饶经济技术开发区土地储备中心于 2020 年 6 月 18 日出具《收条》，证明已收到耐普矿机上述资产的全部不动产权证书。上饶市不动产登记中心将上述不动产权予以注销登记，并出具《不动产权注销登记告知单》。

因此，截至本募集说明书签署日，公司上述不动产权证书已全部注销登记完毕。

3、新土地权属证书办理情况

2020年8月12日，公司与上饶经济技术开发区国土资源局签署《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：36202004030027k）。截至2020年8月4日，公司已全额支付国有建设用地使用权出让价款及相关税费。

截至本募集说明书签署日，上饶经济技术开发区国土资源局已向公司交付该宗土地，公司已办理完成上述宗地的不动产权证书。具体如下：

| 土地使用权人 | 不动产证号 | 位置 | 面积（m ² ） | 用途 | 权利期限 |
|--------|-------------------------|------------------------|---------------------|------|-------------|
| 耐普矿机 | 赣（2020）上饶市不动产权第004B452号 | 上饶经济技术开发区上铅快速路北侧、振兴路东侧 | 183,765.00 | 工业用地 | 至2070.10.10 |

目前，公司正在上述土地上开展施工建设新厂区。待建设完成，公司届时将整体搬迁至该新厂区生产经营。

十、特许经营权

截至本募集说明书签署日，公司不存在特许经营权的情形。

十一、重大资产重组

公司于2020年2月在深圳证券交易所创业板上市。截至本募集说明书签署日，上市以来公司未发生重大资产重组。

十二、公司境外经营情况

截至本募集说明书签署日，发行人拥有10家海外控股子公司。详细经营情况及资产情况参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、组织结构和对其他企业的重要权益投资情况”之“（二）对其他企业的重要权益投资情况”。

全球疫情影响公司境外经营，具体如下：

1、全球新冠疫情对公司境外经营业绩的影响

报告期内，公司对主要境外国家和地区的销售情况如下：

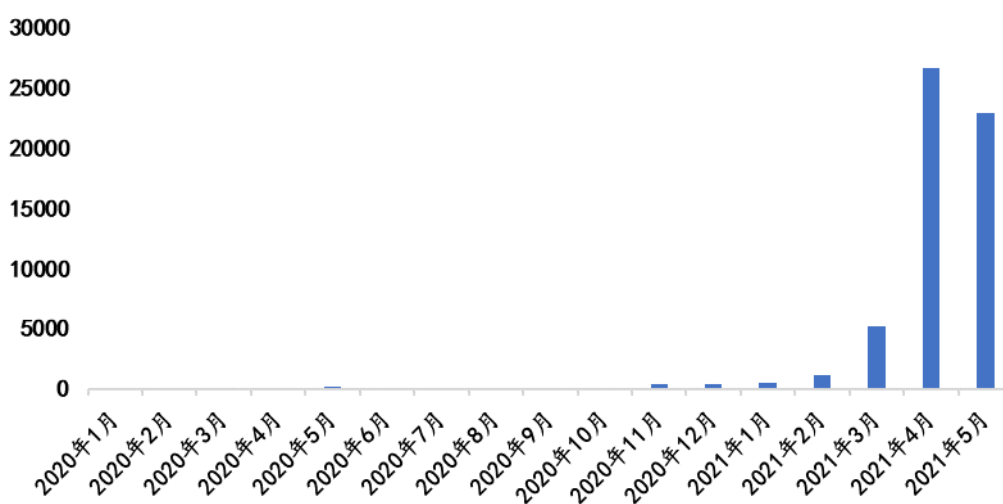
单位：万元

| 国家和地区 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 金额 | 占外销收入比 | 金额 | 占外销收入比 | 金额 | 占外销收入比 | 金额 | 占外销收入比 |
| 蒙古国 | 902.61 | 20.03% | 5,254.50 | 30.64% | 5,107.35 | 30.53% | 6,830.04 | 49.07% |
| 智利 | 1,334.28 | 29.61% | 4,537.12 | 26.46% | 1,453.14 | 8.69% | 535.38 | 3.85% |
| 哈萨克斯坦 | 502.20 | 11.14% | 1,234.67 | 7.20% | 4,180.21 | 24.99% | 3,918.79 | 28.16% |
| 墨西哥 | 506.05 | 11.23% | 754.51 | 4.40% | 440.50 | 2.63% | - | - |
| 乌兹别克斯坦 | 643.26 | 14.27% | 499.67 | 2.91% | 578.13 | 3.46% | 14.73 | 0.11% |
| 秘鲁 | 157.72 | 3.50% | 641.85 | 3.74% | 337.09 | 2.01% | 520.12 | 3.74% |
| 合计 | 4,046.12 | 89.78% | 12,922.32 | 75.35% | 12,096.42 | 72.31% | 11,819.08 | 84.93% |

2020年以来，公司境外主要销售国家集中在中亚、南美等地区，具体有蒙古国、智利、哈萨克斯坦、墨西哥、乌兹别克斯坦及秘鲁等国家，上述国家疫情发展对公司的经营情况影响如下：

(1) 蒙古国

蒙古国新冠疫情新增病例变化图



资料来源：WHO 官网。

蒙古国于2020年3月确诊首个病例；2020年3-10月，主要为境外输入病例；于2020年11月出现首例本土病例；2021年1-4月，蒙古国疫情增长较快。2021年5月后，随着防控措施和疫苗接种工作的顺利实施，蒙古国疫情初步得

到控制，新增病例出现下降趋势。

公司位于蒙古国的主要客户为额尔登特与 Oyu Tolgoi LLC，报告期内销售情况如下：

单位：万元

| 客户 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------------|-----------|----------|----------|----------|
| 额尔登特 | 763.95 | 3,817.39 | 3,466.97 | 4,363.73 |
| Oyu Tolgoi LLC | 126.27 | 1,333.98 | 1,485.61 | 2,407.21 |

2020年度1-10月，蒙古国未发生本土疫情，因此2020年度新冠疫情对蒙古国主要客户额尔登特矿业和 Oyu Tolgoi LLC 影响较小，当年销售收入未出现明显下滑。

2021年蒙古国疫情增长较快，为控制疫情，蒙古国政府采取了全民警戒和不定期关闭海关的防控措施。受此影响，2021年1-3月，公司对蒙古国主要客户的销售收入有所减少，其中公司对 Oyu Tolgoi LLC 的销售收入较去年同期下降 30.07%。

另外，由于蒙古国政府的上述防控措施，额尔登特4号线项目工程建设和设备发货的进度亦有所延缓，具体如下：

额尔登特4号线项目合同总金额12,588.88万美元，该合同分为三项业务：厂房和生产线设计服务248万美元，厂房和产线建设4,166.02万美元以及机器设备的销售8,174.86万美元。相关收入确认计划如下：

单位：万美元

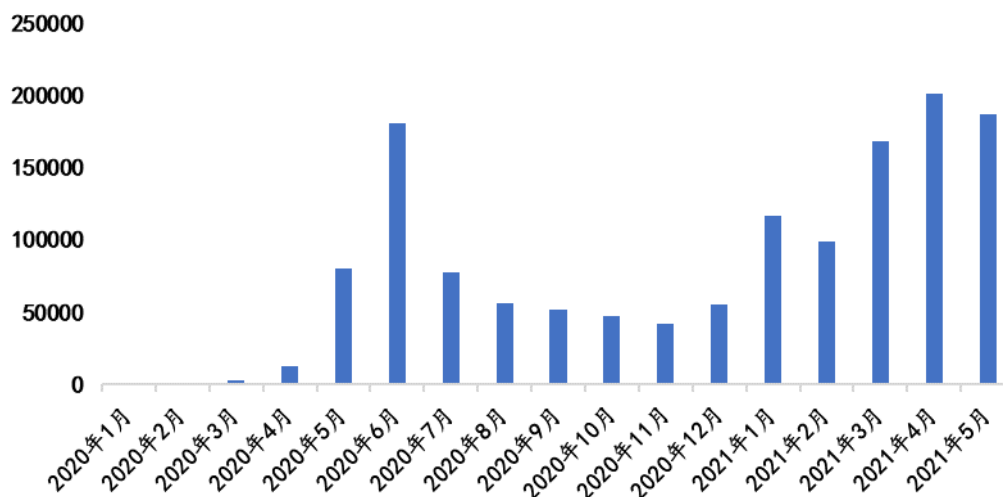
| 收入确认时间 | 设计服务 | | 工程建设 | | 设备销售 | |
|----------|--------|--------|----------|----------|----------|----------|
| | 原计划 | 现计划 | 原计划 | 现计划 | 原计划 | 现计划 |
| 2020年四季度 | 248.00 | 248.00 | - | - | 822.00 | - |
| 2021年一季度 | - | - | - | - | 896.90 | 100.00 |
| 2021年二季度 | - | - | - | - | 6,413.96 | 3,038.00 |
| 2021年三季度 | - | - | - | - | 42.00 | 3,358.96 |
| 2021年四季度 | - | - | 4,166.02 | - | - | 1,315.90 |
| 2022年一季度 | - | - | - | - | - | 320.00 |
| 2022年二季度 | - | - | - | 4,166.02 | - | 42.00 |
| 总计 | 248.00 | 248.00 | 4,166.02 | 4,166.02 | 8,174.86 | 8,174.86 |

对于设计服务，公司于2020年四季度按计划完成并确认收入；对于工程建设，公司原计划于2021年四季度完工并确认收入，目前受疫情影响，预计延期

至 2022 年二季度；对于设备销售，其发货进度需要配合厂房建设进度，原计划于 2021 年三季度前全部发货并确认收入，目前由于疫情，蒙古国海关面临不定期关闭的情形，且为配合厂房建设进度，预计于 2022 年二季度完成全部收入。

(2) 智利

智利新冠疫情新增病例变化图



资料来源：WHO 官网。

智利于 2020 年 6 月达到第一波疫情的高峰期，后通过封城以及疫情防控，智利疫情逐渐得到控制。2021 年 3 月开始，智利疫情开始反弹；2021 年 4 月，智利宣布关闭边境至 6 月。

公司位于智利的主要客户为美伊电钢，报告期内公司在智利对美伊电钢的销售情况如下：

单位：万元

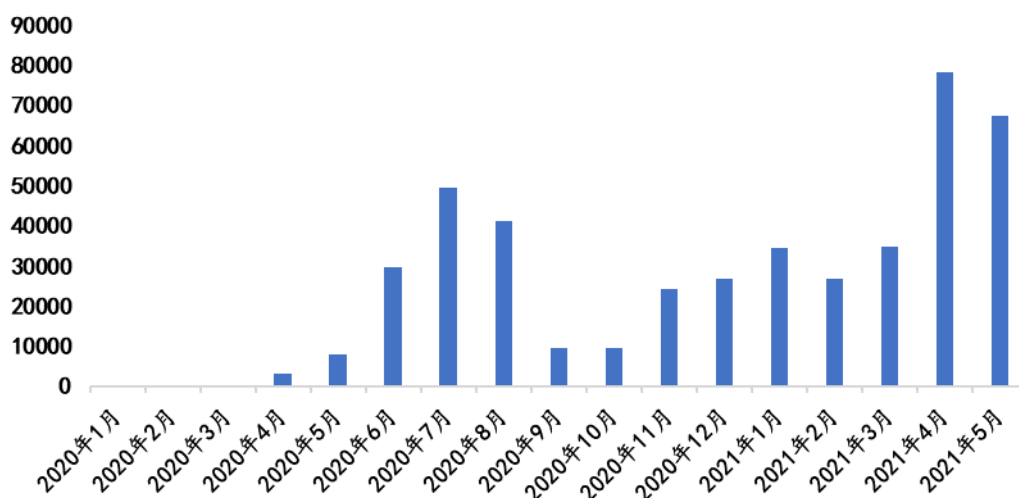
| 产品 | 2021 年 1-3 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|----------|--------------|----------|----------|---------|
| 矿用橡胶耐磨备件 | 1,320.44 | 4,378.81 | 1,245.68 | 535.38 |

注：上表中对美伊电钢的销售收入仅为发行人销往智利地区的收入。

美伊电钢是生产金属衬板的大型跨国企业，在全球矿山市场均具有广泛的客户资源，其采购公司产品用于供应全球各矿山，因此智利当地的疫情发展情况未对公司向美伊电钢的销售产生明显影响。

(3) 哈萨克斯坦

哈萨克斯坦新冠疫情新增病例变化图



资料来源：WHO 官网。

哈萨克斯坦于2020年7月达到新冠疫情第一波高峰，后政府通过疫情防控，哈萨克斯坦的疫情逐步得到控制。2021年3月，哈萨克斯坦疫情出现反弹迹象，后随着疫苗接种范围扩大，目前疫情新增病例已出现下降趋势。

公司位于哈萨克斯坦的主要客户为哈萨克矿业集团，报告期内公司对哈萨克矿业集团的销售情况如下：

单位：万元

| 产品 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------|-----------|----------|----------|----------|
| 矿用橡胶耐磨备件 | 436.31 | 999.57 | 2,659.83 | 2,485.61 |
| 矿用金属备件 | - | - | - | 508.98 |
| 矿用管道 | 65.90 | 235.10 | 1,520.38 | 924.21 |
| 合计 | 502.20 | 1,234.67 | 4,180.21 | 3,918.79 |

2020年度，哈萨克矿业集团的销售收入较上期减少2,945.54万元，主要由以下原因造成：1) 受疫情影响，哈萨克矿业旗下矿山在2020年曾暂停生产，其对矿山日常消耗所需的橡胶耐磨备件采购减少，另外，由于政府对疫情的管控措施，哈萨克矿业于当地寻找临时替代供应商。综上导致公司2020年度向哈萨克矿业集团销售的橡胶耐磨备件较上期减少1,660.26万元。2) 哈萨克矿业集团于2017年开始投产，为保证生产维护，一般来说会对备件进行储备。因此2018年-2019年向公司采购大量管道，由于管道产品的使用寿命在3-10年不等，不属于日常耗件，因此2020年开始哈萨克矿业集团对管道的采购需求减少。

报告期内各期一季度公司向哈萨克矿业集团销售情况如下：

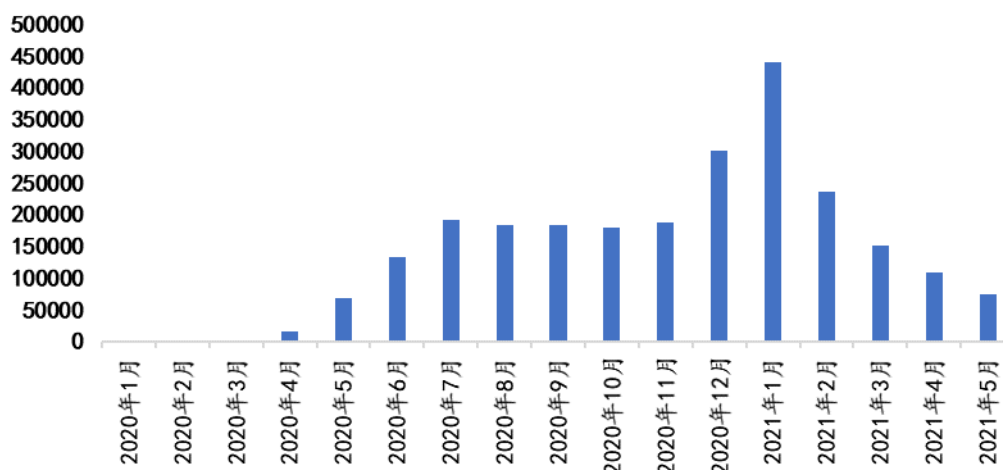
单位：万元

| 产品 | 2021年1-3月 | 2020年1-3月 | 2019年1-3月 | 2018年1-3月 |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 矿用橡胶耐磨备件 | 436.31 | 128.79 | 980.86 | 492.75 |
| 矿用金属备件 | - | - | - | 14.86 |
| 矿用管道 | 65.90 | 39.71 | 755.39 | 218.33 |
| 合计 | 502.20 | 168.50 | 1,736.25 | 725.94 |

随着疫情的控制，公司向哈萨克矿业的销售逐步恢复，2021年1-3月，公司向其销售矿用橡胶备件436.31万元，较上年同期增加307.51万元。

(4) 墨西哥

墨西哥新冠疫情新增病例变化图



资料来源：WHO 官网。

墨西哥于2020年7月达到新冠疫情第一波高峰，后疫情处于平稳状态，由于政府未采取严厉的防控措施，当地疫情于2020年12月开始反弹，2021年1月达到最高峰。2021年以来，随着疫苗接种范围扩大，墨西哥疫情情况持续好转。

公司位于墨西哥的主要客户为墨西哥铜业集团，报告期内公司对墨西哥铜业集团的销售情况如下：

单位：万元

| 产品 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------|-----------|--------|--------|--------|
| 矿用橡胶耐磨备件 | 152.59 | 415.85 | 275.14 | - |
| 选矿设备 | 194.24 | 211.16 | 7.44 | - |

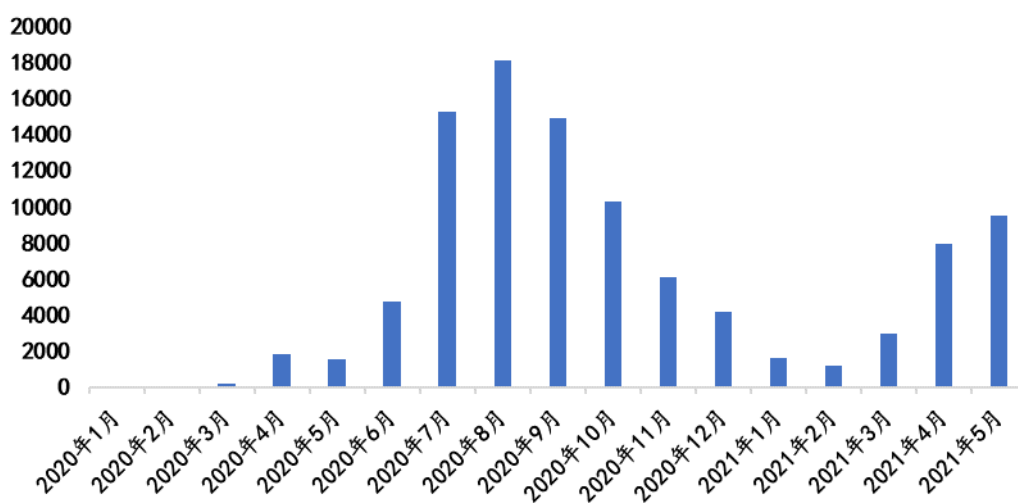
| 产品 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|--------|-----------|--------|--------|--------|
| 矿用金属备件 | 101.31 | 127.50 | 132.29 | - |
| 矿用管道 | - | - | 21.16 | - |
| 合计 | 448.14 | 754.51 | 436.04 | - |

墨西哥铜业集团是墨西哥最大的矿业公司，也是世界十大铜业公司之一，系公司报告期内开发新客户，2020年度受疫情影响，墨西哥铜业集团减产同时控制预算，由于其主要供应商Weir价格偏高，公司产品凭借前期较好的试用效果和高性价比的突出优势，在2020年度成为了墨西哥集团稳定的供应商，因此2020年度公司对墨西哥集团的销售收入增加。

2021年，随着墨西哥疫情缓解，公司对其销售收入持续增长。2021年一季度实现销售收入448.14万元，较去年同期增加357.56万元，同比增长394.72%。

(5) 乌兹别克斯坦

乌兹别克斯坦新冠疫情新增病例变化图



资料来源：WHO 官网。

乌兹别克斯坦于2020年8月达到疫情高峰，后随着政府实行严格的防控措施，疫情逐步缓解，2021年疫情状况有所反弹，2021年4月，政府开始启动大规模疫苗接种。

公司位于乌兹别克斯坦的主要客户为 JSC Almalyk，报告期内公司对 JSC Almalyk 的销售情况如下：

单位：万元

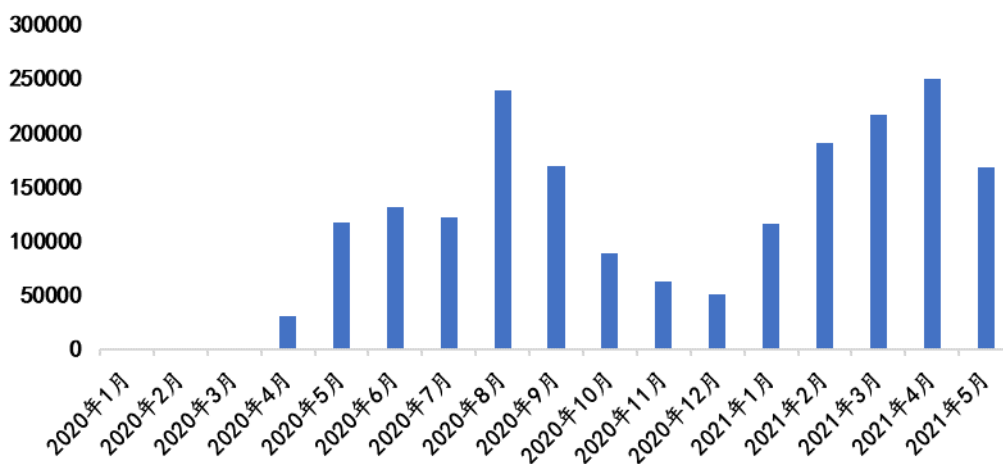
| 产品 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------|-----------|--------|--------|--------|
| 矿用橡胶耐磨备件 | - | 373.60 | 232.89 | 7.29 |
| 矿用金属备件 | 643.26 | 120.52 | 214.60 | 7.44 |
| 矿用管道 | - | 5.56 | 130.65 | - |
| 合计 | 643.26 | 499.68 | 214.60 | 14.73 |

JSC Almalyk 为乌兹别克斯坦最大的铜矿公司，公司于 2018 年开始对其扩产改造项目进行持续跟踪，于 2020 年签订大额合同，公司销售选矿设备和备件用于其扩产改造，合同总金额 473.47 万美元。按照上述合同，公司于 2020 年下半年开始向 JSC Almalyk 陆续发货，由于总金额较大，因此 2020 年收入较 2019 年增长 285.08 万元。

2021 年 1-3 月，公司已完成上述合同的全部发货，由于疫情影响，截至 2021 年 3 月 31 日，有部分产品滞留于当地海关，因此 2021 年 1-3 月仅实现销售收入 643.26 万元，滞留海关的部分产品对应成本计入发出商品。该部分产品已于 2021 年 4 月清关后经 JSC Almalyk 全部验收，公司确认销售收入 1,894.89 万元。

(6) 秘鲁

秘鲁新冠疫情新增病例变化图



资料来源：WHO 官网。

秘鲁于 2020 年 8 月达到疫情高峰，后随着政府实行宵禁等严格的防控措施后，疫情逐步缓解，2021 年疫情反弹较为严重，政府开始实行强制性社会隔离以应对新冠疫情，2021 年 2 月，政府开始启动疫苗接种。目前疫情新增病例已出现下降趋势。

报告期内，公司位于秘鲁的主要客户及销售情况如下：

单位：万元

| 客户 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|--------------------------|-----------|--------|--------|--------|
| 中铝矿业 | 156.70 | - | - | - |
| HUDBAY PERU | 1.01 | 586.83 | 4.16 | 245.99 |
| COMPANIA MINERA ANTAMINA | - | - | 127.98 | 144.67 |
| 墨西哥铜业集团 | - | - | 128.95 | - |
| Minera Yanacocha S. R. L | - | 48.78 | 75.98 | 66.52 |
| 合计 | 157.71 | 635.61 | 337.07 | 457.18 |

秘鲁铜矿产量居全球第二，因此秘鲁为未来公司在南美市场的重点开拓国家，2020年以来受疫情影响，当地政府采取了宵禁、居家隔离等较为严格的防控措施，同时于2020年上半年对矿山进行了停产和限产措施。因此2020年度，除HUDBAY外，秘鲁主要客户的销售收入均大幅下滑。

另外，受限于当地政府的防控措施，公司的销售人员无法进入矿山进行客户维护和开发工作，仅能通过邮件的方式与客户沟通，降低了沟通效率，一定程度阻碍了公司在秘鲁的客户开发工作。因此2021年以来，公司在秘鲁地区仅对中铝矿业在当地的矿山实现了销售收入。

由于丰富的矿产资源，秘鲁为公司在南美市场的重点开拓地区，若未来疫情得到缓解，随着智利营销中心的建立，预计该地区的销售收入将实现增长。

2、不利因素及其持续情况

根据上述分析，新冠疫情对境外销售的不利因素及持续情况如下：

(1) 客户的停工停产

2020年，由于新冠疫情首次爆发，各国政府缺乏防控经验，因此部分矿山客户如哈萨克矿业集团等出现停工停产，然而由于矿山开采属于重要的经济活动，而公司境外客户的主要所在地蒙古国、智利等均属于资源型国家，若矿山停工停产将极大影响该国经济。随着未来对疫情防控的常态化，预计公司主要境外客户不会出现长期停工停产的情况。2021年以来，公司对现有境外客户的销售订单正逐步恢复。

(2) 政府防控措施导致项目延期

本次受新冠疫情影响的境外国家和地区的疫情爆发的时间与我国存在一定差异。2021 年以来，蒙古国疫情增长较快，蒙古国政府采取了高度戒备、关闭边境等防控措施。2021 年 1-3 月，发行人承接的蒙古国额尔登特矿业公司“年产量 600 万吨自磨厂房 4 号生产线建造和投产”项目的部分收入确认由于上述防控措施有所延迟。

2021 年 3 月，由于蒙古国用于矿山开采和煤炭运输的机械工具刚需旺盛，蒙古国海关开辟“绿色通道”快验快放。2021 年 4 月，中蒙双方政府在抗击疫情、努力加快恢复边境口岸过货量，确保大项目合作顺利推进方面达成共识，预计未来随着蒙古疫情逐步控制，上述不利因素将逐步消除。

(3) 新客户开发受阻

2021 年以来，智利、秘鲁等地疫情反弹，公司在智利的主要客户美伊电钢由于其全球化布局，公司对其销售收入未受明显影响。然而，公司在当地的新客户开发仍然由于疫情受到了影响。

一方面，公司前次募投项目智利营销服务中心项目由于疫情影响，项目整体投入进度较慢，相对原规划进度延迟。

另一方面，由于智利、秘鲁当地政府的防控措施，不允许非矿山工作人员进入矿山，目前新客户的开发只能通过电话和邮件方式进行，降低了与客户的沟通效率，一定程度阻碍了公司在南美地区新客户的开发。

十三、报告期内的分红情况

(一) 最近三年利润分配方案

2020 年 5 月 6 日，公司召开 2019 年度股东大会，审议通过《关于 2019 年度利润分配预案的议案》：以公司总股本 70,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本，合计派发现金股利人民币 14,000,000 元（含税）。

2021 年 5 月 6 日，公司召开 2020 年度股东大会，审议通过《关于 2020 年

度利润分配预案的议案》：以公司总股本 70,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.7 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本，合计派发现金股利人民币 4,900,000 元（含税）。2021 年 5 月 28 日，公司公告《2020 年度权益分派实施公告》（公告编号：2021-063），以公司现有总股本 70,000,000 股剔除已回购股份 653,200 股后 69,346,800 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.706593 元（分红总金额/实际参与分配总股本）人民币现金，合计派发现金 4,899,996.35 元（含税），不以资本公积金转增股本，送红股 0 股。

（二）最近三年现金分红情况

公司最近三年的现金分红情况如下：

单位：万元

| 分红年度 | 现金分红金额 (含税) | 分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润 | 占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 |
|--------------------|----------------|---------------------------|---------------------------|
| 2020 年度 | 490.00 | 4,062.34 | 12.06% |
| 2019 年度 | 1,400.00 | 6,940.91 | 20.17% |
| 2018 年度 | - | 6,549.13 | - |
| 最近三年累计现金分红金额 | | | 1,890.00 |
| 最近三年实现的合并报表年均可分配利润 | | | 5,850.79 |
| 比例 | | | 32.30% |

（三）现金分红的能力及影响因素

2018 年度、2019 年度及 2020 年度，公司实现归属于母公司所有者的净利润分别为 6,549.13 万元、6,940.91 万元和 4,062.34 万元，经营活动产生的现金流量净额分别为 6,687.92 万元、3,627.19 万元和 35,405.58 万元。随着公司收入规模的扩大，净利润不断增加，经营活动的获现能力提升，公司具有较强的现金分红能力。

公司基于实际经营情况及未来发展需要，依据《公司法》及《公司章程》，制定利润分配方案，影响公司现金分红的主要因素有：盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、战略投资需求、未来资金需求、银行信贷及债权融资环境等。

（四）实际分红情况与公司章程及资本支出需求的匹配性

1、现金分红符合《公司章程》的规定

公司该年度实现的可分配利润为正值；公司现金分红金额达到《公司章程》要求的最低标准；公司现金分红均由董事会拟定利润分配方案，独立董事、监事会均发表了同意意见，再经股东大会审议通过后实施，公司现金分红决策程序合规；公司上市后，董事会在年度报告中披露了现金分红政策，符合《公司章程》的规定。

2、现金分红与盈利水平、现金流状况及业务发展需要相匹配

为保障对人才培育、技术创新等方面的可持续发展，公司需要维持较高水平的研发投入。同时，从日常生产经营、潜在的重大项目投资等方面考虑，需要留存一定的现金储备。公司实施现金分红前，已综合考虑了上述因素，公司现金分红与业务发展需要具有匹配性。

综上，公司实际分红情况符合《公司章程》规定，与公司的资本支出需求匹配。

十四、最近三年公开发行的债务是否存在违约或延迟支付本息的情形

最近三年内，公司未发行过任何形式的公司债券。截至本募集说明书签署日，公司不存在任何形式的公司债券。

十五、最近三年平均可分配利润是否足以支付各类债券一年的利息的情况

2018年度、2019年度及2020年度，公司归属于母公司所有者的净利润分别为6,549.13万元、6,940.91万元及4,062.34万元，平均三年可分配利润为5,850.79万元。本次向不特定对象发行可转债按募集资金40,000.00万元计算，参考近期可转换公司债券市场的发行利率水平并经合理估计，公司最近三年平均可分配利润足以支付可转换公司债券一年的利息。

第五节 合规经营与独立性

一、发行人合法合规经营及相关主体受到处罚情况

截至本募集说明书签署日，公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在被证监会行政处罚或采取监管措施及整改、被证券交易所公开谴责、以及因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被证监会立案调查的情况。

二、资金占用情况

报告期内，公司不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金的情况，亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业违规担保的情况。

三、同业竞争

（一）同业竞争的情况

公司的主营业务为矿山选矿设备及橡胶备件的研发、设计、制造、销售和服务。产品主要应用于有色金属、黑色金属的矿石粉磨、筛分、洗选及输送等环节。本公司自设立以来，主营业务没有发生重大变化。

本公司控股股东、实际控制人郑昊未拥有除本公司以外的其他对外投资企业。本公司与控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争关系。

（二）避免同业竞争的措施

为避免将来可能发生的同业竞争损害本公司和其他股东的利益，公司首次公开发行股份并上市前，公司控股股东、实际控制人郑昊先生出具了《关于避免同业竞争的承诺》。承诺内容如下：

“截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的公司（发行人及其控制的公司除外，下同）均未直接或间接从事任何与发行人构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

自本承诺函出具之日起,本人及本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式(包括但不限于独资、合资、合作和联营)参与或进行任何与发行人构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

自本承诺函出具之日起,本人及将来成立之本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式(包括但不限于独资、合资、合作和联营)参与或进行与发行人构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

自本承诺函出具之日起,本人及本人控制的公司从任何第三者获得的任何商业机会与发行人之业务构成或可能构成实质性竞争的,本人将立即通知发行人,并尽力将该等商业机会让与发行人。

本人及本人控制的公司承诺将不向其业务与发行人之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

如上述承诺被证明为不真实或未被遵守,本人将向发行人赔偿一切直接和间接损失。”

上市以来,公司控股股东、实际控制人严格遵守在公司首次公开发行股票并上市过程中所作出的《关于避免同业竞争的承诺》之相关内容,未发生同业竞争情况,不存在违反避免同业竞争承诺的情况。

四、关联方及关联关系

按照《公司法》《企业会计准则第 36 号——关联方披露》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》与《上市公司信息披露管理办法》等规范性文件的有关规定,公司的关联方主要有以下自然人和法人:

1、发行人控股股东及实际控制人

| 关联方名称 | 与本公司的关联关系 |
|-------|--------------------------------|
| 郑昊 | 控股股东及实际控制人、董事长,持有本公司 53.37%的股份 |

2、持有公司 5%以上股份的其他股东

| 关联方名称 | 与本公司的关联关系 |
|-------|----------------|
| 蔡飞 | 持有本公司 5.71%的股份 |
| 曲治国 | 持有本公司 5.71%的股份 |

3、控股子公司

| 关联方名称 | 与本公司的关联关系 |
|--------------------|-------------------------------|
| 上海耐普国际贸易有限公司 | 全资子公司 |
| 澳大利亚耐普矿机有限公司 | 全资子公司 |
| 耐普矿机蒙古有限责任公司 | 全资子公司 |
| 北京耐普国际贸易有限公司 | 全资子公司 |
| 耐普秘鲁矿机有限责任公司 | 本公司持有 90% 的股份 |
| 民族矿机有限责任公司 | 本公司持有 70% 的股份 |
| 耐普矿机股份公司 | 全资子公司 |
| 耐普矿机墨西哥可变资产有限责任公司 | 本公司持有 90% 的股份 |
| 耐普矿业机械国际有限公司 | 全资子公司 |
| 厦门耐普国际贸易有限公司 | 全资子公司 |
| 江西耐普矿机铸造有限公司 | 全资子公司 |
| 耐普矿机（赞比亚）有限责任公司 | 本公司持有 90% 的股份，新加坡耐普持有 10% 的股份 |
| 新加坡耐普环球资源投资有限公司 | 全资子公司 |
| GALBYN KHUR 有限责任公司 | 民族矿机持有 100% 的股份 |

4、合营企业和联营企业

| 关联方名称 | 与本公司的关联关系 |
|--------------------|------------------|
| 江西铜业集团（德兴）橡胶实业有限公司 | 本公司持有 27.50% 的股份 |
| 江西铜业集团（德兴）泵业有限公司 | 本公司持有 49% 的股份 |
| 美伊耐普有限责任公司 | 本公司持有 50% 的股份 |

5、公司董事、监事、高级管理人员

| 姓名 | 职务 |
|-----|---------------|
| 郑 昊 | 董事长 |
| 程 胜 | 副董事长、总经理、财务总监 |
| 王 磊 | 董事、副总经理、董事会秘书 |
| 黄 斌 | 独立董事 |
| 李智勇 | 独立董事 |
| 赵爱民 | 独立董事 |
| 孔德海 | 独立董事 |
| 杨 俊 | 监事会主席、职工代表监事 |
| 王 红 | 监事 |
| 杨国军 | 监事 |
| 康 仁 | 副总经理 |
| 夏 磊 | 副总经理 |

公司董事、监事、高级管理人员基本情况参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”有关内容。上述人员及其关系密切家庭成员均为公司的关联自然人。

6、发行人持股 5%以上的自然人股东、董事、监事及高级管理人员及其关系密切家庭成员所控制、有重大影响的企业或者担任董事、高级管理人员的企业

| 关联方名称 | 关联关系说明 |
|-----------------------|---|
| 江西正浩实业有限公司 | 郑昊曾持有控股的公司，现已注销 |
| 上饶市华毅机械制造有限公司 | 郑昊的哥哥郑建华控制的公司，持有该公司 70% 股权 |
| 江苏省银河面粉有限公司 | 蔡飞担任该公司执行董事，且持有该公司 69.98% 股权 |
| 江苏省银河飞业面粉有限公司 | 蔡飞担任该该公司的执行董事兼总经理，且蔡飞通过江苏省银河面粉有限公司持有该公司 100% 股权 |
| 阜宁县东益粮食储备有限公司 | 蔡飞担任该公司副董事长，且蔡飞通过江苏省银河面粉有限公司持股该公司 49% 股权 |
| 南通朋来面粉有限公司 | 蔡飞担任该公司董事长兼总经理，且蔡飞通过江苏省银河面粉有限公司持股该公司 39.76% 股权 |
| 江苏银穗农业发展有限公司 | 蔡飞担任该公司执行董事，且蔡飞通过江苏省银河面粉有限公司持有该公司 51% 股权 |
| 大康肉类食品有限公司 | 蔡飞担任该公司董事兼总经理，且江苏银穗农业发展有限公司持有该公司 64.29% 股权 |
| 怀化大康九鼎饲料有限公司 | 蔡飞担任该公司董事长，且蔡飞通过大康肉类食品有限公司持有该公司 51% 股权 |
| 阜宁银河包装有限公司 | 蔡飞的兄弟蔡波担任该公司执行董事兼总经理，持股 58% |
| 南通环久环保科技有限公司 | 蔡飞的兄弟蔡波控制的公司，持有该公司 100% 股权，蔡飞担任监事 |
| 隆化国豪商贸有限公司 | 曲治国为担任该公司执行董事、经理 |
| 北京国鸿伟业工程建设有限公司 | 曲治国担任该公司的董事长，且曲治国持有该公司 40% 股权 |
| 围场满族蒙古族自治县新华生矿业有限公司 | 曲治国担任该公司的执行董事 |
| 围场满族蒙古族自治县国豪矿业有限公司 | 曲治国担任该公司的执行董事、经理，持有该公司 100% 股权 |
| 承德国晟典当有限公司 | 曲治国担任该公司执行董事，同时北京国鸿伟业工程建设有限公司持有该公司 42% 股权 |
| 江西帝经律师事务所 | 李智勇担任该事务所的主任、高级合伙人 |
| 中审华会计师事务所（特殊普通合伙）江西分所 | 黄斌担任该事务所的副所长 |
| 北京朝富国有资产管理有限公司 | 孔德海担任该公司董事 |
| 济南优再社家具制造有限公司 | 孔德海妻子担任该公司总经理，且持股 40% |
| 济南优加家具有限公司 | 孔德海妻子担任该公司执行董事，且持股 40% |
| 北京悠居家居文化发展有限公司 | 孔德海妻子担任该公司总经理，且持股 15% |

7、报告期内，曾经具有上述情形的关联方

| 关联方名称 | 关联关系说明 |
|-------|--|
| 吴永清 | 报告期内曾任公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书，于2020年5月换届选举后不再担任 |
| 袁晓辉 | 报告期内曾任公司独立董事，于2020年5月换届选举后不再担任 |
| 余 斌 | 报告期内曾任公司副总经理，于2020年5月换届选举后不再担任 |
| 胡金生 | 报告期内曾任公司董事，于2021年5月后不再担任 |

五、关联交易情况

(一) 经常性关联交易

报告期内，公司经常性关联交易为向关联方销售商品及提供售后服务。具体如下：

单位：万元

| 关联方 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|------|-----------|-------|----------|-------|----------|-------|----------|-------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 德兴泵业 | 353.64 | 4.02% | 1,575.22 | 4.27% | 1,701.80 | 4.87% | 1,658.98 | 5.09% |

2018年度、2019年度、2020年度和2020年1-3月，发行人向德兴泵业销售产品及提供劳务收入分别为1,658.98万元、1,701.80万元、1,575.22万元和353.64万元，占当期营业收入的比重分别为5.09%、4.87%、4.27%和4.02%，占营业收入的比例随公司销售规模的扩大而呈下降趋势。

公司主要向德兴泵业销售矿用橡胶耐磨备件、矿用金属备件、选矿设备等，同时提供售后维护服务。报告期内公司向关联方销售商品以及提供劳务的定价方式均为市场定价，关联销售价格公允，不存在利用关联关系损害中小股东利益的情形。

(二) 偶发性关联交易

1、向关联方销售商品

报告期内，公司向关联方销售情况如下：

单位：万元

| 关联方 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|-----|-----------|----|--------|----|--------|----|--------|----|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |

| 关联方 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|------|-----------|-------|--------|----|--------|-------|--------|-------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 德兴橡胶 | 55.80 | 0.63% | - | - | 35.14 | 0.10% | 18.32 | 0.06% |

报告期内，根据德兴橡胶的临时采购需求，发行人向德兴橡胶销售筛网等橡胶耐磨产品，用于德兴铜矿选矿厂选矿备件损耗更新，定价方式主要是参考市场价格定价。

2、向关联方采购商品

报告期内，公司向关联方采购情况如下：

单位：万元

| 关联方 | 交易内容 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|------|------|-----------|--------|--------|--------|
| 德兴橡胶 | 加工费 | - | - | 1.17 | - |

2019年公司在订单时间紧迫、硫化产能无法满足市场需求时，委托德兴橡胶进行橡胶衬板的硫化加工服务，交易定价系双方参考市场价格协商确定。

（三）关联方往来款项余额

1、应收账款

报告期末，公司对关联方的应收账款如下：

单位：万元

| 关联方 | 2021.3.31 | | 2020.12.31 | | 2019.12.31 | | 2018.12.31 | |
|------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 德兴泵业 | 276.24 | 13.81 | 208.76 | 10.44 | 238.76 | 11.94 | 247.80 | 12.39 |
| 德兴橡胶 | 72.76 | 3.64 | 19.71 | 1.97 | 39.71 | 1.99 | - | - |
| 合计 | 349.00 | 17.45 | 228.47 | 12.41 | 278.47 | 13.93 | 247.80 | 12.39 |

2、应收股利

报告期末，公司对关联方的应收股利如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|------|-----------|------------|------------|--------------|
| 德兴泵业 | - | - | - | 60.50 |
| 合计 | - | - | - | 60.50 |

3、应付账款

报告期末，公司对关联方的应付账款如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|------|-----------|------------|------------|------------|
| 德兴橡胶 | 1.17 | 1.17 | 1.17 | - |
| 合计 | 1.17 | 1.17 | 1.17 | - |

（四）关联担保

报告期内，公司与关联方之间的担保情况如下：

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额(万元) | 担保合同起始日 | 担保合同到期日 | 是否已经履行完毕 |
|-------|------|-----------|------------|------------|----------|
| 郑昊 | 耐普矿机 | 10,000.00 | 2018.12.13 | 2021.12.12 | 正在履行 |
| 郑昊、钟萍 | 耐普矿机 | 1,000.00 | 2019.06.03 | 2020.06.02 | 履行完毕 |
| 郑昊 | 耐普矿机 | 8,000.00 | 2019.11.14 | 2020.11.14 | 履行完毕 |
| 郑昊 | 耐普矿机 | 10,000.00 | 2020.07.23 | 2021.07.23 | 正在履行 |
| 郑昊 | 耐普矿机 | 3,000.00 | 2020.05.28 | 2021.05.25 | 履行完毕 |
| 郑昊 | 耐普矿机 | 27,000.00 | 2021.01.27 | 2024.01.26 | 正在履行 |
| 合计 | | 59,000.00 | - | - | - |

六、报告期内关联交易程序履行情况及独立董事对关联交易的意见

（一）关联交易决策程序履行情况

公司已制定《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》和《关联交易管理办法》，对股东大会、董事会对关联交易事项的审批权限进行了明确划分，并对关联交易事项的审批程序和回避表决作出规定。其中，关于关联交易事项审批权限的具体规定如下：

1、股东大会的关联交易决策权限

（1）公司董事会审议关联交易事项时，由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

（2）公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额

在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，由股东大会审议批准。

(3) 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

2、董事会的关联交易决策权限

(1) 公司董事会审议关联交易事项时，由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。

(2) 公司与关联自然人发生的交易（提供担保、提供财务资助除外）金额在 30 万元以上的关联交易，由公司董事会审议批准；公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易，由公司董事会审议批准后及时披露。

报告期内，公司的关联交易均履行了当时《公司章程》和《关联交易管理办法》等规定的程序，不存在损害中小股东利益的情形。

(二) 关于规范和减少关联交易的承诺

为减少并规范关联交易，确保公司及全体股东利益不受损害，公司控股股东、实际控制人郑昊及持股 5% 以上股东蔡飞、曲治国就减少和规范关联交易出具如下承诺：

1、不利用自身作为公司实际控制人（主要股东）之地位及控制性影响谋求公司在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；

2、不利用自身作为公司实际控制人（主要股东）之地位及控制性影响谋求与公司达成交易的优先权利；

3、不以与市场价格相比显失公允的条件与公司进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害公司利益的行为。

同时，承诺人将保证公司在对待将来可能产生的与承诺人及承诺人控制的企业关联交易方面，公司将采取如下措施规范可能发生的关联交易：

1、严格遵守公司章程、股东大会议事规则及公司关联交易决策制度等规定，履行关联交易决策、回避表决等公允决策程序，及时详细进行信息披露；

2、依照市场经济原则、采取市场定价确定交易价格。

（三）独立董事意见

1、独立董事对公司 2018 年度日常关联交易执行及 2019 年度日常关联交易预计发表的意见

独立董事认为：2018 年发生的关联交易系公司与部分关联方发生的正常业务往来，交易事项比较客观、真实地反映了公司 2018 年关联交易情况。2019 年度日常关联交易预计情况，预计金额合理，所预计的关联交易与公司正常的采购及销售活动相关，有利于公司采购及销售业务的顺利进行。同时，上述关联交易价格公开、公平、公允，符合公司和全体股东的利益，关联交易所履行的相关程序合法、合规。

2、2020 年 3 月，独立董事对控股股东为公司申请银行授信提供关联担保发表的意见

独立董事认为：本议案审议过程中，关联董事进行了回避，程序合法，依据充分，相关关联担保行为符合《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规要求，不会损害公司及其他非关联股东、特别是中小股东的利益。因此，公司独立董事同意本次公司向银行申请综合授信额度并由公司股东提供关联担保的事项，并同意提交公司股东大会审议。

3、2020 年 4 月，独立董事对公司 2019 年度日常关联交易执行及 2020 年度日常关联交易预计发表的意见

独立董事认为：公司本次关于 2019 年度日常关联交易确认及 2020 年度日常关联交易预计，是根据公司业务发展的实际需求，交易定价合理、公允，严格遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，符合中国证监会、深圳证券交易所和公司关于关联交易管理的有关规定，不存在损害公司及其他股东特别是中小股东利益的情形，不会影响公司的独立性，也不会对公司持续经营能力产生影响；我们一致

同意本次关于 2019 年度日常关联交易确认及 2020 年度日常关联交易预计事项。

4、2021 年 3 月，独立董事对关于控股股东为公司申请银行授信提供关联担保发表的意见

独立董事认为：本议案审议过程中，关联董事进行了回避，程序合法，依据充分，相关关联担保行为符合《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规要求，不会损害公司及其他非关联股东、特别是中小股东的利益。因此，公司独立董事同意本次公司向银行申请综合授信额度并由公司股东提供关联担保的事项，并同意提交公司股东大会审议。

5、2021 年 4 月，独立董事对公司 2020 年度日常关联交易确认及 2021 年度日常关联交易预计发表的意见

独立董事认为：公司本次关于 2020 年度日常关联交易确认及 2021 年度日常关联交易预计，是根据公司业务发展的实际需求，交易定价合理、公允，严格遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，符合中国证监会、深圳证券交易所和公司关于关联交易管理的有关规定，不存在损害公司及其他股东特别是中小股东利益的情形，不会影响公司的独立性，也不会对公司持续经营能力产生影响；我们一致同意本次关于 2020 年度日常关联交易确认及 2021 年度日常关联交易预计事项。

第六节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据反映了公司最近三年及一期的财务状况、经营业绩与现金流量；如无特别说明，本节引用的财务数据均引自公司经审计的 2018 年度、2019 年度、2020 年度财务报告及公司未经审计的 2021 年第一季度财务报告。

公司提示投资者关注本募集说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、会计师事务所的审计意见类型及重要性水平

（一）审计意见类型

公司 2018 年度、2019 年度及 2020 年度财务报告经大华会计师事务所审计，并分别出具了报告号为“大华审字[2019]0011051 号”、“大华审字[2020]003381 号”及“大华审字[2021]005048 号”标准无保留意见的审计报告。公司 2021 年第一季度财务报告未经审计。

（二）与财务会计信息相关的重要性水平的判断标准

公司在本节披露的与财务会计信息相关的重要事项判断标准为：根据自身所处的行业和发展阶段，公司首先判断项目性质的重要性，主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素。在此基础上，公司进一步判断项目金额的重要性。发行人的报表重要性水平为最近三年平均税前经常性利润的 5%。

二、最近三年及一期财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 607,625,610.16 | 717,671,299.80 | 202,637,354.92 | 149,262,665.82 |
| 交易性金融资产 | 37,793,406.57 | 37,683,012.15 | - | - |

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 应收票据 | 19,391,231.48 | 13,229,572.35 | 7,390,264.90 | 8,707,374.41 |
| 应收账款 | 95,687,393.32 | 101,047,353.64 | 76,523,056.57 | 100,537,575.45 |
| 预付款项 | 352,163,960.82 | 284,645,188.37 | 1,567,352.24 | 3,058,408.42 |
| 其他应收款 | 5,449,031.24 | 1,566,612.25 | 2,940,586.95 | 2,505,982.77 |
| 存货 | 147,674,496.73 | 107,759,798.77 | 95,144,312.37 | 100,661,117.06 |
| 其他流动资产 | 6,677,978.18 | 4,295,134.26 | 4,711,486.74 | 5,014,277.49 |
| 流动资产合计 | 1,272,463,108.50 | 1,267,897,971.59 | 390,914,414.69 | 369,747,401.42 |
| 非流动资产: | | | | |
| 长期股权投资 | 8,693,030.50 | 8,524,473.03 | 8,254,611.77 | 7,936,615.18 |
| 固定资产 | 184,305,629.61 | 180,630,638.26 | 169,549,820.72 | 156,057,005.92 |
| 在建工程 | 114,012,454.05 | 115,022,974.13 | 17,626,439.08 | 5,362,792.54 |
| 使用权资产 | 2,112,893.99 | - | - | - |
| 无形资产 | 38,343,679.30 | 38,735,260.89 | 19,545,914.48 | 18,704,410.57 |
| 长期待摊费用 | 509,968.02 | 635,776.71 | 648,941.76 | 1,094,391.53 |
| 递延所得税资产 | 2,784,368.61 | 2,456,105.78 | 1,860,579.65 | 2,221,387.82 |
| 其他非流动资产 | 124,622,290.07 | 101,948,995.30 | 4,270,911.92 | 4,512,948.15 |
| 非流动资产合计 | 475,384,314.15 | 447,954,224.10 | 221,757,219.38 | 195,889,551.71 |
| 资产总计 | 1,747,847,422.65 | 1,715,852,195.69 | 612,671,634.07 | 565,636,953.13 |
| 流动负债: | | | | |
| 短期借款 | 34,000,000.00 | 20,000,000.00 | 19,800,000.00 | 34,100,000.00 |
| 应付票据 | 34,907,574.51 | 31,786,537.17 | 8,000,000.00 | 6,300,000.00 |
| 应付账款 | 72,907,810.77 | 64,214,968.81 | 53,111,294.68 | 56,311,005.69 |
| 合同负债 | 508,931,672.44 | 514,333,965.89 | - | - |
| 预收款项 | - | - | 4,334,035.49 | 19,807,976.15 |
| 应付职工薪酬 | 411,365.23 | 3,841,567.80 | 231,467.30 | 21,742.42 |
| 应交税费 | 2,159,335.25 | 3,703,370.96 | 2,782,220.51 | 1,644,342.66 |
| 其他应付款 | 4,475,492.79 | 4,173,403.78 | 4,331,049.18 | 2,509,959.16 |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,577,039.03 | - | 1,000,000.00 | - |
| 其他非流动负债 | 719,080.26 | 381,733.91 | - | - |
| 流动负债合计 | 660,089,370.28 | 642,435,548.32 | 93,590,067.16 | 120,695,026.08 |
| 非流动负债: | | | | |
| 租赁负债 | 360,247.99 | - | - | - |
| 长期应付款 | 189,867,760.00 | 189,867,760.00 | - | 1,000,000.00 |
| 预计负债 | - | - | - | 823,584.00 |
| 递延收益 | 2,233,333.35 | 266,666.68 | 749,927.43 | 582,511.07 |
| 递延所得税负债 | 3,062,756.36 | 3,229,416.43 | 921,162.00 | 23,392.42 |
| 非流动负债合计 | 195,524,097.70 | 193,363,843.11 | 1,671,089.43 | 2,429,487.49 |
| 负债合计 | 855,613,467.98 | 835,799,391.43 | 95,261,156.59 | 123,124,513.57 |
| 股东权益: | | | | |
| 股本 | 70,000,000.00 | 70,000,000.00 | 52,500,000.00 | 52,500,000.00 |
| 资本公积 | 353,163,242.19 | 353,163,242.19 | 32,109,468.51 | 32,109,468.51 |

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 其他综合收益 | -1,033,837.77 | -1,637,931.71 | 1,059,694.25 | -28,249.47 |
| 盈余公积 | 49,542,435.06 | 49,545,069.57 | 44,833,712.22 | 37,333,431.57 |
| 未分配利润 | 415,218,113.58 | 403,484,058.29 | 381,572,064.10 | 319,663,232.78 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 886,889,953.06 | 874,554,438.34 | 512,074,939.08 | 441,577,883.39 |
| 少数股东权益 | 5,344,001.61 | 5,498,365.92 | 5,335,538.40 | 934,556.17 |
| 股东权益合计 | 892,233,954.67 | 880,052,804.26 | 517,410,477.48 | 442,512,439.56 |
| 负债和股东权益总计 | 1,747,847,422.65 | 1,715,852,195.69 | 612,671,634.07 | 565,636,953.13 |

2、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|--------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、营业收入 | 87,874,791.83 | 368,147,995.04 | 349,209,451.03 | 326,027,447.02 |
| 减：营业成本 | 55,618,451.22 | 220,270,514.07 | 183,528,520.27 | 169,310,968.47 |
| 税金及附加 | 1,044,896.34 | 4,197,548.80 | 4,274,896.82 | 3,897,482.66 |
| 销售费用 | 6,512,137.81 | 34,725,400.82 | 38,833,205.85 | 38,678,309.30 |
| 管理费用 | 10,340,887.06 | 41,747,853.70 | 35,649,112.53 | 29,662,915.18 |
| 研发费用 | 3,625,228.05 | 15,368,496.88 | 11,136,846.07 | 12,093,245.79 |
| 财务费用 | -2,213,642.26 | 34,660,657.71 | -174,575.13 | -3,945,624.34 |
| 其中：利息费用 | 324,067.88 | 924,708.95 | 1,803,491.31 | 2,901,451.72 |
| 利息收入 | 1,230,159.98 | 4,169,204.73 | 982,232.57 | 1,288,871.18 |
| 加：其他收益 | 578,918.04 | 30,760,107.44 | 5,213,869.81 | 1,855,270.89 |
| 投资收益 | 182,334.16 | 3,821,018.37 | 772,325.81 | 712,087.78 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 182,334.16 | 784,881.48 | 772,325.81 | 712,087.78 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | - | - | - | - |
| 净敞口套期收益 | - | - | - | - |
| 公允价值变动收益 | - | - | - | - |
| 信用减值损失 | 38,367.17 | -1,171,966.78 | 1,488,818.32 | - |
| 资产减值损失 | - | -35,352.21 | -106,781.14 | -561,314.32 |
| 资产处置收益 | - | -4,905.09 | -9,048.00 | -19,763.90 |
| 二、营业利润 | 13,746,452.98 | 50,546,424.79 | 83,320,629.42 | 78,316,430.41 |
| 加：营业外收入 | 8,472.00 | 60,528.61 | 42,021.45 | 1,222.00 |
| 减：营业外支出 | - | 1,475.20 | -351,714.06 | 808,791.38 |
| 三、利润总额 | 13,754,924.98 | 50,605,478.20 | 83,714,364.93 | 77,508,861.03 |
| 减：所得税费用 | 2,161,655.06 | 9,229,981.43 | 14,163,860.32 | 12,859,746.47 |

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 四、净利润 | 11,593,269.92 | 41,375,496.77 | 69,550,504.61 | 64,649,114.56 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 11,827,904.23 | 40,623,351.54 | 69,409,111.97 | 65,491,285.45 |
| 少数股东损益 | -234,634.31 | 752,145.23 | 141,392.64 | -842,170.89 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | 684,363.93 | -3,286,943.67 | 1,230,984.75 | -198,285.48 |
| 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 604,093.94 | -2,697,625.96 | 1,087,943.72 | -170,619.17 |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - | - |
| （二）以后能重分类进损益的其他综合收益 | 604,093.94 | -2,697,625.96 | 1,087,943.72 | -170,619.17 |
| 5、外币财务报表折算差额 | 604,093.94 | -2,697,625.96 | 1,087,943.72 | -170,619.17 |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | 80,269.99 | -589,317.71 | 143,041.03 | -27,666.31 |
| 六、综合收益总额 | 12,277,633.85 | 38,088,553.10 | 70,781,489.36 | 64,450,829.08 |
| 其中：归属于母公司所有者的综合收益总额 | 12,431,998.17 | 37,925,725.58 | 70,497,055.69 | 65,320,666.28 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | -154,364.32 | 162,827.52 | 284,433.67 | -869,837.20 |
| 七、每股收益： | | | | |
| （一）基本每股收益 | 0.17 | 0.61 | 1.32 | 1.25 |
| （二）稀释每股收益 | 0.17 | 0.61 | 1.32 | 1.25 |

3、合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 经营活动产生的现金流量： | | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 67,301,390.28 | 809,734,859.34 | 298,733,212.20 | 290,786,946.47 |
| 收到的税费返还 | 234,885.36 | 2,834,041.76 | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 4,098,710.83 | 74,031,281.10 | 16,563,705.12 | 3,622,117.29 |
| 经营活动现金流入小计 | 71,634,986.47 | 886,600,182.20 | 315,296,917.32 | 294,409,063.76 |

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|---------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 128,641,524.44 | 412,090,054.31 | 94,369,302.64 | 107,615,216.10 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 20,850,195.76 | 62,820,362.46 | 55,349,984.09 | 45,162,192.60 |
| 支付的各项税费 | 5,363,091.67 | 12,471,808.76 | 18,448,180.77 | 19,979,723.71 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 11,546,947.04 | 45,162,164.61 | 110,857,573.46 | 54,772,774.05 |
| 经营活动现金流出小计 | 166,401,758.91 | 532,544,390.14 | 279,025,040.96 | 227,529,906.46 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -94,766,772.44 | 354,055,792.06 | 36,271,876.36 | 66,879,157.30 |
| 投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资所收到的现金 | - | 825,437,170.95 | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | 3,711,065.69 | 1,010,291.50 | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | 189,891,556.00 | 53,920.00 | 13,210.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到得现金净额 | - | - | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | - | 1,019,039,792.64 | 1,064,211.50 | 13,210.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 29,560,438.68 | 249,415,084.63 | 32,845,442.06 | 46,404,285.95 |
| 投资支付的现金 | - | 866,494,140.77 | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付得现金净额 | - | 1,703,092.61 | - | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 29,560,438.68 | 1,117,612,318.01 | 32,845,442.06 | 46,404,285.95 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -29,560,438.68 | -98,572,525.37 | -31,781,230.56 | -46,391,075.95 |
| 筹资活动产生的现金流量： | | | | |

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 吸收投资收到得现金 | - | 347,240,000.00 | 4,116,548.57 | 1,944,960.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | - | - | 4,116,548.57 | 1,944,960.00 |
| 取得借款收到的现金 | 14,000,000.00 | 34,000,000.00 | 33,800,000.00 | 34,148,893.48 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | 41,649,196.46 | 38,736,184.46 |
| 筹资活动现金流入小计 | 14,000,000.00 | 381,240,000.00 | 79,565,745.03 | 74,830,037.94 |
| 偿还债务支付的现金 | - | 33,800,000.00 | 48,100,000.00 | 84,298,893.48 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 290,616.38 | 14,901,730.70 | 1,803,491.31 | 2,395,709.87 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | - | - | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 250,000.00 | 10,038,168.87 | 1,470,000.00 | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 540,616.38 | 58,739,899.57 | 51,373,491.31 | 86,694,603.35 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 13,459,383.62 | 322,500,100.43 | 28,192,253.72 | -11,864,565.41 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 1,328,016.58 | -25,545,764.42 | 2,293,476.96 | 5,668,351.16 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -109,539,810.92 | 552,437,602.70 | 34,976,376.48 | 14,291,867.10 |
| 加：年初现金及现金等价物余额 | 689,394,817.62 | 136,957,214.92 | 101,980,838.44 | 87,688,971.34 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 579,855,006.70 | 689,394,817.62 | 136,957,214.92 | 101,980,838.44 |

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|---------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 493,557,844.59 | 606,675,972.79 | 98,139,871.02 | 139,044,202.46 |
| 交易性金融资产 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 | - | - |
| 应收票据 | 19,391,231.48 | 13,229,572.35 | 7,390,264.90 | 8,707,374.41 |

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 应收账款 | 120,800,487.89 | 117,338,839.59 | 86,324,335.72 | 96,505,629.97 |
| 预付款项 | 351,913,319.49 | 284,583,460.33 | 1,246,598.55 | 2,530,730.42 |
| 其他应收款 | 106,503,804.95 | 102,247,759.75 | 83,000,030.31 | 36,017,142.79 |
| 存货 | 137,599,556.80 | 99,043,268.20 | 89,762,778.86 | 98,822,879.37 |
| 其他流动资产 | 5,464,056.42 | 2,648,740.97 | 3,521,862.73 | 2,075,873.03 |
| 流动资产合计 | 1,255,230,301.62 | 1,245,767,613.98 | 369,385,742.09 | 383,703,832.45 |
| 非流动资产: | | | | |
| 长期股权投资 | 87,322,906.17 | 87,154,348.70 | 64,391,111.44 | 23,868,971.65 |
| 固定资产 | 146,946,879.32 | 149,916,720.37 | 143,260,508.92 | 132,037,566.53 |
| 在建工程 | 113,637,608.57 | 111,614,592.75 | 13,465,165.69 | 5,362,792.54 |
| 使用权资产 | 787,186.60 | - | - | - |
| 无形资产 | 37,170,790.49 | 37,576,214.69 | 18,392,610.11 | 18,692,637.66 |
| 长期待摊费用 | 344,968.00 | 447,205.27 | 648,941.76 | 1,094,391.53 |
| 递延所得税资产 | 2,455,486.85 | 2,114,169.49 | 1,815,902.95 | 1,729,568.32 |
| 其他非流动资产 | 116,223,227.85 | 91,647,269.35 | 3,521,612.21 | 4,336,160.33 |
| 非流动资产合计 | 504,889,053.85 | 480,470,520.62 | 245,495,853.08 | 187,122,088.56 |
| 资产总计 | 1,760,119,355.47 | 1,726,238,134.60 | 614,881,595.17 | 570,825,921.01 |
| 流动负债: | | | | |
| 短期借款 | 34,000,000.00 | 20,000,000.00 | 19,800,000.00 | 34,100,000.00 |
| 应付票据 | 34,907,574.51 | 31,786,537.17 | 8,000,000.00 | 6,300,000.00 |
| 应付账款 | 70,486,908.36 | 60,690,794.27 | 49,783,602.73 | 53,937,772.19 |
| 合同负债 | 508,470,311.39 | 513,941,880.65 | - | - |
| 预收款项 | - | - | 4,013,271.58 | 19,899,500.78 |
| 应付职工薪酬 | - | 2,972,345.41 | - | - |
| 应交税费 | 1,728,946.36 | 2,836,818.55 | 2,000,507.94 | 1,285,148.73 |
| 其他应付款 | 142,725.55 | 274,408.70 | 260,820.34 | 299,049.96 |
| 一年内到期的非流动负债 | 455,611.12 | - | 1,000,000.00 | - |
| 其他流动负债 | 696,540.79 | 358,501.87 | - | - |
| 流动负债合计 | 650,888,618.08 | 632,861,286.62 | 84,858,202.59 | 115,821,471.66 |
| 非流动负债: | | | | |
| 租赁负债 | 207,404.91 | - | - | - |
| 长期应付款 | 189,867,760.00 | 189,867,760.00 | - | 1,000,000.00 |
| 预计负债 | - | - | - | - |
| 递延收益 | 2,233,333.35 | 266,666.68 | 749,927.43 | 582,511.07 |
| 递延所得税负债 | 3,039,363.94 | 3,206,024.01 | 897,769.58 | - |
| 非流动负债合计 | 195,347,862.20 | 193,340,450.69 | 1,647,697.01 | 1,582,511.07 |
| 负债合计 | 846,236,480.28 | 826,201,737.31 | 86,505,899.60 | 117,403,982.73 |
| 股东权益: | | | | |
| 股本 | 70,000,000.00 | 70,000,000.00 | 52,500,000.00 | 52,500,000.00 |
| 资本公积 | 353,163,242.19 | 353,163,242.19 | 32,109,468.51 | 32,109,468.51 |
| 其他综合收益 | -128,817.40 | -115,040.71 | -108,395.24 | -59,346.04 |

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 盈余公积 | 49,542,435.06 | 49,545,069.57 | 44,833,712.22 | 37,333,431.57 |
| 未分配利润 | 441,306,015.34 | 427,443,126.24 | 399,040,910.08 | 331,538,384.24 |
| 股东权益合计 | 913,882,875.19 | 900,036,397.29 | 528,375,695.57 | 453,421,938.28 |
| 负债和股东权益总计 | 1,760,119,355.47 | 1,726,238,134.60 | 614,881,595.17 | 570,825,921.01 |

2、母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|--------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、营业收入 | 83,650,847.62 | 347,814,866.56 | 330,184,570.75 | 304,781,308.53 |
| 减：营业成本 | 54,863,137.79 | 214,899,834.12 | 175,767,441.30 | 152,694,456.73 |
| 税金及附加 | 1,014,819.29 | 4,022,256.50 | 4,223,191.68 | 3,782,487.18 |
| 销售费用 | 5,013,075.58 | 30,451,778.61 | 35,056,780.41 | 35,429,664.92 |
| 管理费用 | 6,554,142.58 | 28,061,738.94 | 21,874,425.40 | 21,382,902.67 |
| 研发费用 | 3,625,228.05 | 15,368,496.88 | 11,136,846.07 | 12,093,245.79 |
| 财务费用 | -2,971,245.90 | 32,524,216.96 | -1,309,154.23 | -5,238,470.56 |
| 其中：利息费用 | 299,891.03 | 901,730.70 | 1,803,491.31 | 2,901,451.72 |
| 利息收入 | 1,176,334.09 | 4,098,781.68 | 716,523.47 | 1,204,106.85 |
| 加：其他收益 | 533,333.33 | 30,751,592.46 | 5,108,394.01 | 1,855,270.89 |
| 投资收益 | 182,334.16 | 3,575,535.66 | 772,325.81 | 712,087.78 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 182,334.16 | 784,881.48 | 772,325.81 | 712,087.78 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | - | - | - | - |
| 净敞口套期收益 | - | - | - | - |
| 公允价值变动收益 | - | - | - | - |
| 信用减值损失 | -308,782.37 | -2,546,565.55 | -1,651,152.53 | - |
| 资产减值损失 | - | -35,352.21 | -106,781.14 | -1,869,554.67 |
| 资产处置收益 | 79,590.21 | 1,350,261.67 | 703,175.00 | 275,946.27 |
| 二、营业利润 | 16,038,165.56 | 55,582,016.58 | 88,261,001.27 | 85,610,772.07 |
| 加：营业外收入 | 8,472.00 | 60,443.80 | 42,021.45 | 1,222.00 |
| 减：营业外支出 | - | - | 66,120.92 | 4,947.38 |
| 三、利润总额 | 16,046,637.56 | 55,642,460.38 | 88,236,901.80 | 85,607,046.69 |
| 减：所得税费用 | 2,153,363.59 | 8,528,886.87 | 13,234,095.31 | 12,958,740.72 |
| 四、净利润 | 13,893,273.97 | 47,113,573.51 | 75,002,806.49 | 72,648,305.97 |
| 持续经营净利润 | 13,893,273.97 | 47,113,573.51 | 75,002,806.49 | 72,648,305.97 |
| 终止经营净利润 | - | - | - | - |
| 五、其他综合收益的税 | -13,776.69 | -6,645.47 | -49,049.20 | -94,187.69 |

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 后净额 | | | | |
| (一)以后不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - | | - |
| (二)以后能重分类进损益的其他综合收益 | -13,776.69 | -6,645.47 | -49,049.20 | -94,187.69 |
| 5、外币财务报表折算差额 | -13,776.69 | -6,645.47 | -49,049.20 | -94,187.69 |
| 六、综合收益总额 | 13,879,497.28 | 47,106,928.04 | 74,953,757.29 | 72,554,118.28 |

3、母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 经营活动产生的现金流量： | | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 53,950,678.77 | 776,303,802.66 | 266,635,738.38 | 266,743,988.07 |
| 收到的税费返还 | 188,409.31 | 2,779,601.81 | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 4,043,048.43 | 72,262,621.38 | 14,518,563.80 | 3,460,571.54 |
| 经营活动现金流入小计 | 58,182,136.51 | 851,346,025.85 | 281,154,302.18 | 270,204,559.61 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 124,609,289.13 | 394,260,199.17 | 84,765,548.11 | 86,224,044.49 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 17,018,244.81 | 50,944,086.89 | 45,975,651.93 | 39,260,584.00 |
| 支付的各项税费 | 4,568,954.64 | 10,297,771.98 | 17,143,133.27 | 18,618,707.68 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 10,836,145.95 | 68,213,490.58 | 153,476,064.67 | 76,891,264.61 |
| 经营活动现金流出小计 | 157,032,634.53 | 523,715,548.62 | 301,360,397.98 | 220,994,600.78 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -98,850,498.02 | 327,630,477.23 | -20,206,095.80 | 49,209,958.83 |
| 投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资所收到的现金 | - | 800,000,000.00 | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | 3,465,582.98 | 1,010,291.50 | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | 189,891,556.00 | 53,920.00 | 13,210.00 |

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-------------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 处置子公司及其他营业单位收到得现金净额 | - | - | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | - | 993,357,138.98 | 1,064,211.50 | 13,210.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 28,045,059.34 | 233,522,323.78 | 24,290,505.13 | 21,127,746.84 |
| 投资支付的现金 | - | 820,000,000.00 | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付得现金净额 | - | 22,493,376.00 | 40,204,143.20 | 12,811,580.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 28,045,059.34 | 1,076,015,699.78 | 64,494,648.33 | 33,939,326.84 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -28,045,059.34 | -82,658,560.80 | -63,430,436.83 | -33,926,116.84 |
| 筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到得现金 | - | 347,240,000.00 | - | - |
| 取得借款收到的现金 | 14,000,000.00 | 34,000,000.00 | 33,800,000.00 | 34,100,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | 40,067,368.46 | 36,709,481.54 |
| 筹资活动现金流入小计 | 14,000,000.00 | 381,240,000.00 | 73,867,368.46 | 70,809,481.54 |
| 偿还债务支付的现金 | - | 33,800,000.00 | 48,100,000.00 | 84,250,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 290,616.38 | 14,901,730.70 | 1,803,491.31 | 2,395,709.87 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 250,000.00 | 10,038,168.87 | 1,470,000.00 | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 540,616.38 | 58,739,899.57 | 51,373,491.31 | 86,645,709.87 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 13,459,383.62 | 322,500,100.43 | 22,493,877.15 | -15,836,228.33 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 823,924.26 | -21,532,257.27 | 1,556,875.94 | 6,223,816.76 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -112,612,249.48 | 545,939,759.59 | -59,585,779.54 | 5,671,430.42 |
| 加：年初现金及现金 | 578,399,490.61 | 32,459,731.02 | 92,045,510.56 | 86,374,080.14 |

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|--------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| 等价物余额 | | | | |
| 期末现金及现金等价物余额 | 465,787,241.13 | 578,399,490.61 | 32,459,731.02 | 92,045,510.56 |

三、发行人财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础及遵循会计准则的声明

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项按照财政部颁布的《企业会计准则基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定，以及中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

（二）合并财务报表范围

截至2021年3月31日，纳入公司合并报表范围的子公司情况如下：

| 序号 | 被纳入合并范围子公司名称 | 主要经营地 | 注册地 | 持股比例 | |
|----|-------------------|-------|------|------|-----|
| | | | | 直接 | 间接 |
| 1 | 上海耐普国际贸易有限公司 | 上海 | 上海 | 100% | - |
| 2 | 澳大利亚耐普矿机有限责任公司 | 澳大利亚 | 澳大利亚 | 100% | - |
| 3 | 耐普矿机蒙古有限责任公司 | 蒙古 | 蒙古 | 100% | - |
| 4 | 北京耐普国际贸易有限公司 | 北京 | 北京 | 100% | - |
| 5 | 耐普秘鲁矿机有限责任公司 | 秘鲁 | 秘鲁 | 90% | - |
| 6 | 民族矿机有限责任公司 | 蒙古 | 蒙古 | 70% | - |
| 7 | 耐普矿机股份公司 | 智利 | 智利 | 100% | - |
| 8 | 耐普矿机墨西哥可变资产有限责任公司 | 墨西哥 | 墨西哥 | 90% | - |
| 9 | 耐普矿业机械国际有限公司 | 新加坡 | 新加坡 | 100% | - |
| 10 | 厦门耐普国际贸易有限公司 | 厦门 | 厦门 | 100% | - |
| 11 | 江西耐普矿机铸造有限公司 | 上饶 | 上饶 | 100% | - |
| 12 | 耐普矿机（赞比亚）有限责任公司 | 赞比亚 | 赞比亚 | 90% | 10% |
| 13 | GALBYN KHUR LLC | 蒙古 | 蒙古 | - | 70% |

（三）合并财务报表范围变化

1、2021年1-3月合并财务报表范围变化情况

| 被纳入合并范围公司名称 | 纳入合并报表范围原因 |
|-----------------|------------------|
| 耐普矿机（赞比亚）有限责任公司 | 2021年1-3月新设全资子公司 |

2、2020 年度合并财务报表范围变化情况

| 被纳入合并范围公司名称 | 纳入合并报表范围原因 |
|-----------------|-------------------|
| 厦门耐普国际贸易有限公司 | 2020 年度新设全资子公司 |
| 江西耐普矿机铸造有限公司 | 2020 年度新设全资子公司 |
| GALBYN KHUR LLC | 2020 年度非同一控制下企业合并 |

3、2019 年度合并财务报表范围变化情况

无。

4、2018 年度合并财务报表范围变化情况

| 被纳入合并范围公司名称 | 纳入合并报表范围原因 |
|-------------------|----------------|
| 民族矿机有限责任公司 | 2018 年度新设控股子公司 |
| 耐普矿业机械国际有限公司 | 2018 年度新设全资子公司 |
| 耐普矿机股份公司 | 2018 年度新设全资子公司 |
| 耐普矿机墨西哥可变资产有限责任公司 | 2018 年度新设控股子公司 |

四、最近三年及一期的主要财务指标及非经常性损益明细表

(一) 主要财务指标

| 主要财务指标 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|---------------------------|-----------------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍） | 1.93 | 1.97 | 4.18 | 3.06 |
| 速动比率（倍） | 1.70 | 1.81 | 3.16 | 2.23 |
| 资产负债率（母公司） | 48.08% | 47.86% | 14.07% | 20.57% |
| 资产负债率（合并） | 48.95% | 48.71% | 15.55% | 21.77% |
| 归属于发行人股东的每股净资产（元） | 12.67 | 12.49 | 9.75 | 8.41 |
| 主要财务指标 | 2021 年 1-3 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| 应收账款周转率（次/年） | 0.89 | 4.15 | 3.94 | 3.03 |
| 存货周转率（次/年） | 0.44 | 2.17 | 1.87 | 2.00 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 2,042.27 | 7,423.05 | 10,623.71 | 9,662.26 |
| 归属于发行人股东的净利润（万元） | 1,182.79 | 4,062.34 | 6,940.91 | 6,549.13 |
| 归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 1,133.32 | 1,155.45 | 6,464.00 | 6,437.79 |
| 利息保障倍数（倍） | 63.02 | 80.27 | 46.54 | 33.30 |
| 每股经营活动产生的现金流量（元） | -1.35 | 5.06 | 0.69 | 1.27 |
| 每股净现金流量（元） | -1.56 | 7.89 | 0.67 | 0.27 |

| 主要财务指标 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|--------------|-----------|------------|------------|------------|
| 研发投入占营业收入的比例 | 4.13% | 4.17% | 3.19% | 3.71% |

注：上述财务指标的计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- (3) 资产负债率=(负债总额/资产总额)×100% (分别以母公司、合并数据为基础)
- (4) 归属于发行人股东的每股净资产=归属于母公司所有者权益/期末股本总额
- (5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- (6) 存货周转率=营业成本/存货平均余额
- (7) 息税折旧摊销前利润=合并利润总额+利息支出(含资本化利息)+计提折旧+摊销
- (8) 利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/(计入财务费用的利息支出+资本化利息)
- (9) 每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- (10) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加(减少)额/期末股本总额
- (11) 研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入

上述指标除资产负债率(母公司)以母公司财务报表的数据为基础计算外,其余指标均以合并财务报表的数据为基础计算。

(二) 公司最近三年及一期净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的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)》(证监会公告[2010]2号),公司最近三年及一期每股收益和净资产收益率如下表所示:

| 报告期利润 | 期间 | 加权平均净资产收益率 | 每股收益(元/股) | |
|-----------------------|-----------|------------|-----------|--------|
| | | | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于发行人股东的净利润 | 2021年1-3月 | 1.34% | 0.17 | 0.17 |
| | 2020年度 | 5.04% | 0.61 | 0.61 |
| | 2019年度 | 14.56% | 1.32 | 1.32 |
| | 2018年度 | 16.02% | 1.25 | 1.25 |
| 归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润 | 2021年1-3月 | 1.29% | 0.16 | 0.16 |
| | 2020年度 | 1.43% | 0.17 | 0.17 |
| | 2019年度 | 13.56% | 1.23 | 1.23 |
| | 2018年度 | 15.74% | 1.23 | 1.23 |

注：上述指标的计算公式如下：

$$1、\text{加权平均净资产收益率}=\frac{P_0}{(E_0+NP\div 2+E_i\times M_i\div M_0-E_j\times M_j\div M_0\pm E_k\times M_k\div M_0)}$$

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

$$2、\text{基本每股收益}=\frac{P_0}{S}$$

$$S=S_0+S_1+S_i\times M_i\div M_0-S_j\times M_j\div M_0-S_k$$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

$$3、\text{稀释每股收益}=\frac{P_1}{(S_0+S_1+S_i\times M_i\div M_0-S_j\times M_j\div M_0-S_k+\text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})}$$

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

（三）公司最近三年及一期非经常性损益明细表

根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》的规定，公司最近三年及一期非经常性损益明细如下表所示：

| 项目 | 2021 年 1-3 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|--------------|----------|---------|---------|
| 非流动资产处置损益 | - | -0.49 | -6.52 | -2.47 |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 57.89 | 3,075.65 | 521.24 | 185.53 |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | - | 25.93 | - | 28.19 |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | - | 303.61 | - | - |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 0.85 | 5.91 | 44.99 | -80.26 |

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|---------------------------|--------------|-----------------|---------------|---------------|
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | - | 0.36 | 0.15 | - |
| 非经常性损益总额 | 58.74 | 3,410.97 | 559.86 | 130.99 |
| 减：少数股东权益影响数 | - | -0.00 | -4.18 | - |
| 减：所得税影响数 | -9.27 | -504.12 | -78.77 | -19.65 |
| 归属于母公司所有者的非经营性损益净额 | 49.47 | 2,906.89 | 476.91 | 111.34 |

五、会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正

（一）会计政策变更

1、2018年度会计政策变更

（1）公司申报财务报表根据财政部2018年6月15日发布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）的要求，将原单独列示的“应收票据”和“应收账款”合并为“应收票据及应收账款”披露，将单独列示的“应付票据”和“应付账款”合并为“应付票据及应付账款”披露，将原计入在“管理费用”中披露的研发费用，单独作为利润表一级科目披露。

2、2019年度会计政策变更

（1）公司2019年1月1日起采用财政部2017年修订的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》（以上四项统称“新金融工具准则”）。

于2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，公司未调整可比期间信息。金融工具原账面价值和金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入2019年1月1日留存收益或其他综合收益。

公司执行新金融工具准则对本期期初资产负债表相关项目没有影响。

（2）公司申报财务报表根据财务部2019年4月30日发布的《关于修订印

发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）要求，本公司对报表格式进行了修订。资产负债表中将“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“系应收账款”项目；将“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”项目。

3、2020 年度会计政策变更

（1）公司 2020 年 1 月 1 日起采用财政部 2017 年修订的《企业会计准则第 14 号——收入》（简称“新收入准则”）。

新收入准则将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型；以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准；对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供更明确的指引；对于某些特定交易（或事项）的收入确认和计量给出了明确规定。

新收入准则的实施预计不会导致公司收入确认方式发生重大变化，公司无需对可比期间信息进行调整，本次会计政策变更不影响公司 2019 年度相关财务数据。本次合并财务报表格式调整是根据法律、行政法规或国家统一的会计制度要求进行的变更，不影响公司当期净利润及所有者权益，不存在损害公司及全体股东利益的情况。

（2）根据财会〔2019〕6 号有关规定，公司对合并财务报表格式进行以下主要变动：① 在原合并资产负债表中增加了“使用权资产”“租赁负债”等行项目；将原合并资产负债表中的“应收票据及应收账款”行项目分拆为“应收票据”“应收账款”“应收款项融资”三个行项目；将“应付票据及应付账款”行项目分拆为“应付票据”“应付账款”两个行项目；在原合并资产负债表和合并所有者权益变动表中分别增加了“专项储备”行项目和列项目。② 在原合并利润表中“投资收益”行项目下增加了“其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目；将原合并利润表中“资产减值损失”“信用减值损失”行项目的列报行次进行了调整。③ 删除了原合并现金流量表中“为交易目的而持有的金融资产净增加额”“发行债券收到的现金”等行项目。

4、2021 年 1-3 月会计政策变更

公司 2021 年 1 月 1 日起采用财政部 2018 年修订的《企业会计准则 21 号——租赁》（简称“新租赁准则”），新租赁准则要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行；其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。因此，公司将按上述要求对会计政策进行相应调整。根据财政部上述相关准则及通知规定，公司作为境内上市企业，自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。

新租赁准则变更的主要内容：

（1）新租赁准则下，除短期租赁和低价值资产租赁外，承租人将不再区分融资租赁和经营租赁，所有租赁将采用相同的会计处理，均须确认使用权资产和租赁负债；

（2）对于使用权资产，承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，应当在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，应当在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。同时承租人需确定使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理；

（3）对于租赁负债，承租人应当计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益；

（4）对于短期租赁和低价值资产租赁，承租人可以选择不确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益；

（5）按照新租赁准则及上市规则要求，在披露的财务报告中调整租赁业务的相关内容。根据新租赁准则，公司自 2021 年 1 月 1 日起对所有租入资产按照未来应付租金的最低租赁付款额现值（选择简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外）确认使用权资产及租赁负债，并分别确认折旧及未确认融资费用，不调整可比期间信息。

本次会计政策变更是公司根据财政部相关规定和要求进行的变更，符合相关法律法规的规定和公司实际情况，不会对公司财务状况产生重大影响，不存在损

害公司及股东利益的情况。

（二）重要会计估计变更

报告期内，公司不存在会计估计变更的情形。

（三）会计差错更正

报告期内，公司无重大的会计差错更正事项。

六、财务状况分析

（一）资产结构分析

报告期各期末，公司资产结构基本情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | | 2020.12.31 | | 2019.12.31 | | 2018.12.31 | |
|-------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 流动资产 | 127,246.31 | 72.80% | 126,789.80 | 73.89% | 39,091.44 | 63.80% | 36,974.74 | 65.37% |
| 非流动资产 | 47,538.43 | 27.20% | 44,795.42 | 26.11% | 22,175.72 | 36.20% | 19,588.96 | 34.63% |
| 资产总计 | 174,784.74 | 100.00% | 171,585.22 | 100.00% | 61,267.16 | 100.00% | 56,563.70 | 100.00% |

报告期各期末，公司资产总额分别为 56,563.70 万元、61,267.16 万元、171,585.22 万元和 174,784.74 万元，呈逐年上涨的趋势。

2019 年末公司总资产较 2018 年末增加 4,703.46 万元，增长 8.32%，主要系公司当年保持较强盈利能力，资产规模扩大。

2020 年末公司总资产较 2019 年增加 110,318.06 万元，增长 180.06%，主要原因如下：（1）公司于 2020 年初完成 IPO 上市，资金募集到位；（2）公司获得蒙古国额尔登特矿业公司的大额订单，收到其大额预付货款及工程款；（3）上饶经济技术开发区土地储备中心对公司原有土地、房产进行收储，公司已根据补偿协议约定收到土地储备中心 80% 的补偿款。上述多因素叠加导致 2020 年公司总资产大幅增长。

2021 年 3 月 31 日，公司总资产较 2020 年末小幅增加，变动较小。

从资产结构来看，公司流动资产占比较高，公司流动资产占比分别为 65.37%、63.80%、73.89% 和 72.80%。公司流动资产主要由公司经营特点决定，

公司主营的矿山备件产品属于技术密集性产品，公司业务的核心在于新产品研发及销售，产品的生产制造过程相对简单，因此所需的厂房设备等长期资产相对较少，公司非流动资产占较低。

1、流动资产构成及变动分析

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | | 2020.12.31 | | 2019.12.31 | | 2018.12.31 | |
|-----------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 货币资金 | 60,762.56 | 47.75% | 71,767.13 | 56.60% | 20,263.74 | 51.84% | 14,926.27 | 40.37% |
| 交易性金融资产 | 3,779.34 | 2.97% | 3,768.30 | 2.97% | - | - | - | - |
| 应收票据 | 1,939.12 | 1.52% | 1,322.96 | 1.04% | 739.03 | 1.89% | 870.74 | 2.35% |
| 应收账款 | 9,568.74 | 7.52% | 10,104.74 | 7.97% | 7,652.31 | 19.58% | 10,053.76 | 27.19% |
| 预付款项 | 35,216.40 | 27.68% | 28,464.52 | 22.45% | 156.74 | 0.40% | 305.84 | 0.83% |
| 其他应收款 | 544.90 | 0.43% | 156.66 | 0.12% | 294.06 | 0.75% | 250.60 | 0.68% |
| 存货 | 14,767.45 | 11.61% | 10,775.98 | 8.50% | 9,514.43 | 24.34% | 10,066.11 | 27.22% |
| 其他流动资产 | 667.80 | 0.52% | 429.51 | 0.34% | 471.15 | 1.21% | 501.43 | 1.36% |
| 合计 | 127,246.31 | 100.00% | 126,789.80 | 100.00% | 39,091.44 | 100.00% | 36,974.74 | 100.00% |

公司流动资产主要由货币资金、应收账款、预付账款以及存货构成，对主要流动资产状况分析如下：

(1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金明细情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 库存现金 | 12.55 | 12.23 | 12.14 | 12.38 |
| 银行存款 | 57,972.95 | 68,927.25 | 13,683.58 | 10,185.70 |
| 其他货币资金 | 2,777.06 | 2,827.65 | 6,568.01 | 4,728.18 |
| 合计 | 60,762.56 | 71,767.13 | 20,263.74 | 14,926.27 |

报告期内，公司货币资金主要为银行存款和其他货币资金。其中，其他货币资金主要为开具履约保函的保证金、开具银行承兑汇票的保证金以及用于担保的定期存单。

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 14,926.27 万元、20,263.74 万元、

71,767.13 万元和 60,762.56 万元，占同期期末流动资产的比例分别为 40.37%、51.84%、56.60%和 47.75%，为流动资产的主要组成部分。

2019 年末，公司货币资金较 2018 年末增加 5,337.47 万元。主要系公司当期销售收入增长所导致的现金净流入。

2020 年末，公司货币资金较 2019 年末增加 51,503.39 万元。主要系公司当期收到 IPO 募集资金、蒙古国额尔登特矿业有限公司“年产量 600 万吨自磨厂房 4 号线生产线建设和投产”项目（以下简称“额尔登特 4 号线项目”）的大额预付项目建设款，同时收到上饶市经济技术开发区土地储备中心的土地收储补偿款。

2021 年 3 月 31 日，公司货币资金较 2020 年末减少 11,004.57 万元，主要系公司根据额尔登特 4 号线项目合同建设进度，于 2021 年 1-3 月持续购入并预付该项目所需的原材料、设备以及对项目进行分包，导致本期经营活动现金净流出 9,476.68 万元，因此 2021 年 3 月末货币资金余额较上年末减少较多。

（2）交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产明细情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|--------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 债务工具投资 | 3,779.34 | 3,768.30 | - | - |
| 合计 | 3,779.34 | 3,768.30 | - | - |

报告期各期末，公司交易性金融资产分别为 0.00 万元、0.00 万元、3,768.30 万元和 3,779.34 万元。公司交易性金融资产为公司使用闲置资金所购买的本金保障型收益凭证和保守型货币基金等，主要系公司为在保证资金安全性和流动性的前提下提高临时闲置资金的收益进行的日常资金管理。相关理财产品本金损失风险小，对发行人资金安排不存在重大不利影响。

（3）应收票据

公司应收票据主要为收到客户用以支付货款的银行承兑汇票和商业承兑汇票，报告期各期末，公司应收票据情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|-----------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| 银行承兑汇票 | 1,881.21 | 1,221.15 | 711.13 | 851.74 |
| 商业承兑汇票 | 57.91 | 101.81 | 27.90 | 19.00 |
| 合计 | 1,939.12 | 1,322.96 | 739.03 | 870.74 |

截至 2021 年 3 月 31 日，公司应收票据余额中不存在应收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及公司关联方单位的票据。

截至 2021 年 3 月 31 日，公司对北京矿冶研究总院固安机械有限公司的银行承兑汇票 50.00 万元，由于其未履约而将其转为应收账款。

（4）应收账款

报告期各期末，公司应收账款具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| 应收账款账面余额 | 10,304.89 | 10,858.07 | 8,293.85 | 10,866.57 |
| 坏账准备 | 736.15 | 753.33 | 641.55 | 812.81 |
| 应收账款账面价值 | 9,568.74 | 10,104.74 | 7,652.31 | 10,053.76 |

总体来看，应收账款余额随着对应各期第四季度的销售情况呈波动趋势。同时，公司的销售回款情况保持良好，报告期内应收账款周转率分别为 3.03 次、3.94 次、4.15 次和 0.89 次。

① 应收账款变动情况分析

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 10,053.76 万元、7,652.31 万元、10,104.74 万元和 9,568.74 万元。

公司重视应收账款回收及管理，保持账款催收力度。信用政策方面，公司对中小规模客户主要采用带款提货的方式进行结算，对信誉较好、偿债能力强的大客户的应收款项，也严格按照制定的信用政策进行催收，保证其赊销余额在合理可控的范围内。

2019 年末相较于上年末，公司应收账款账面余额下降 23.68%，主要系 2019 年 4 个季度销售额较为平均，而 2018 年第 4 季度销售额较高，且 2019 年末公司加大应收款项催收力度。

2020年末，公司应收账款账面余额较上年末增幅30.92%，主要系2020年下半年公司主要客户的采购需求增加，采购订单较上年同期上升，因此2020年第四季度销售收入较上年同期大幅增加，导致年末应收账款余额与上年期末相比增幅较大。

2021年3月31日，公司应收账款期末账面余额较上年末减少5.09%，主要系期间内包含春节假期，整体销售收入与上年第四季度相比有所下降，同时主要客户回款情况良好，因此应收账款账面余额降低。

② 应收账款账龄分析及坏账准备分析

报告期各期末，公司应收账款计提的坏账准备情况如下：

单位：万元

| 类别 | 2021.3.31 | | | 2020.12.31 | | |
|------------|------------------|---------------|-----------------|------------------|---------------|------------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
| 单项计提的应收账款 | 142.71 | 142.71 | - | 142.71 | 142.71 | - |
| 按组合计提的应收账款 | 10,162.18 | 593.44 | 9,568.74 | 10,715.36 | 610.62 | 10,104.74 |
| 合计 | 10,304.89 | 736.15 | 9,568.74 | 10,858.07 | 753.33 | 10,104.74 |
| 类别 | 2019.12.31 | | | 2018.12.31 | | |
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
| 单项计提的应收账款 | 168.64 | 168.64 | - | 168.64 | 168.64 | - |
| 按组合计提的应收账款 | 8,125.21 | 472.90 | 7,652.31 | 10,697.92 | 644.16 | 10,053.76 |
| 合计 | 8,293.85 | 641.55 | 7,652.31 | 10,866.57 | 812.81 | 10,053.76 |

其中，截至2021年3月31日，单独计提坏账准备的应收账款具体情况如下：

单位：万元

| 债务人名称 | 账面余额 | 坏账金额 | 计提比例 | 计提理由 |
|----------------|---------------|---------------|-------------|-----------|
| 塔什库尔干县天然矿业有限公司 | 115.10 | 115.10 | 100% | 未按民事调解书还款 |
| 江西江锂科技有限公司 | 5.12 | 5.12 | 100% | 已宣告破产清算 |
| 北京云冶矿业有限责任公司 | 22.49 | 22.49 | 100% | 已宣告破产清算 |
| 合计 | 142.71 | 142.71 | 100% | - |

由于公司预计上述款项收回可能性较小，已全额计提坏账准备。

报告期各期末，公司按组合计提的坏账准备均为按账龄组合计提，具体情况如下：

单位：万元

| 账龄 | 2021.3.31 | | | 2020.12.31 | | |
|------|------------------|------|---------------|------------------|------|---------------|
| | 账面余额 | 计提比例 | 坏账准备 | 账面余额 | 计提比例 | 坏账准备 |
| 1年以内 | 9,505.01 | 5% | 475.24 | 10,225.46 | 5% | 511.27 |
| 1-2年 | 551.87 | 10% | 55.19 | 402.76 | 10% | 40.28 |
| 2-3年 | 43.72 | 15% | 6.56 | 32.86 | 15% | 4.93 |
| 3-4年 | 7.14 | 30% | 2.14 | - | 30% | - |
| 4-5年 | 0.33 | 60% | 0.20 | 0.33 | 60% | 0.20 |
| 5年以上 | 54.11 | 100% | 54.11 | 53.94 | 100% | 53.94 |
| 合计 | 10,162.18 | - | 593.44 | 10,715.36 | - | 610.62 |
| 类别 | 2019.12.31 | | | 2018.12.31 | | |
| | 账面余额 | 计提比例 | 坏账准备 | 账面余额 | 计提比例 | 坏账准备 |
| 1年以内 | 7,835.26 | 5% | 391.75 | 9,638.49 | 5% | 481.92 |
| 1-2年 | 228.46 | 10% | 22.85 | 969.84 | 10% | 96.98 |
| 2-3年 | 0.54 | 15% | 0.08 | 0.33 | 15% | 0.05 |
| 3-4年 | 0.33 | 30% | 0.10 | 19.83 | 30% | 5.95 |
| 4-5年 | 6.25 | 60% | 3.75 | 25.43 | 60% | 15.26 |
| 5年以上 | 54.37 | 100% | 54.37 | 44.00 | 100% | 44.00 |
| 合计 | 8,125.21 | - | 472.90 | 10,697.92 | - | 644.16 |

③ 应收账款前五大客户

报告期各期末，公司应收账款账面余额前五名如下：

单位：万元

| 期间 | 单位名称 | 应收账款 账面余额 | 占总应收账款 账面余额 比例 | 已计提坏 账准备 |
|---------------------|--|-----------------|----------------------|---------------|
| 2021年3 月31日 | 中信重工机械股份有限公司 | 1,839.78 | 17.85% | 106.99 |
| | FUNDICION TALLERES LIMITADA | 961.53 | 9.33% | 48.08 |
| | JSC Almalyk Mining and Metallurgical Complex | 654.11 | 6.35% | 32.71 |
| | 江西铜业股份有限公司 | 586.52 | 5.69% | 29.33 |
| | 丰宁鑫源矿业有限责任公司 | 561.24 | 5.45% | 28.06 |
| | 合计 | 4,603.18 | 44.67% | 245.17 |
| 2020年 12月31 日 | 中信重工机械股份有限公司 | 2,562.31 | 23.60% | 128.12 |
| | 丰宁鑫源矿业有限责任公司 | 774.03 | 7.13% | 42.50 |
| | 北京兴源诚经贸发展有限公司 | 476.10 | 4.38% | 23.81 |
| | 紫金矿业物流（厦门）有限公司 | 439.81 | 4.05% | 21.99 |
| | HUDBAY PERU S.A.C. | 372.25 | 3.43% | 18.61 |
| | 合计 | 4,624.50 | 42.59% | 235.03 |

| 期间 | 单位名称 | 应收账款 账面余额 | 占总应收账 款账面余额 比例 | 已计提坏 账准备 |
|---------------------|-----------------------------|-----------------|----------------------|---------------|
| 2019年1 2月31 日 | 中信重工机械股份有限公司 | 2,245.72 | 27.08% | 112.29 |
| | FUNDICION TALLERES LIMITADA | 476.82 | 5.75% | 23.84 |
| | 丰宁鑫源矿业有限责任公司 | 476.01 | 5.74% | 23.80 |
| | Oyu Tolgoi LLC | 453.16 | 5.46% | 22.66 |
| | 江西铜业集团（德兴）泵业有限公司 | 238.76 | 2.88% | 11.94 |
| | 合计 | 3,890.46 | 46.91% | 194.52 |
| 2018年1 2月31 日 | 中信重工机械股份有限公司 | 4,310.72 | 39.67% | 215.54 |
| | 中国首钢国际贸易工程公司 | 1,078.59 | 9.93% | 79.24 |
| | 丰宁鑫源矿业有限责任公司 | 328.7 | 3.02% | 16.44 |
| | 太钢集团岚县矿业有限责任公司 | 321 | 2.95% | 16.05 |
| | 铜陵化工集团新桥矿业有限责任公司 | 288.49 | 2.65% | 18.83 |
| | 合计 | 6,327.50 | 58.23% | 346.09 |

报告期各期末，公司应收账款余额前五名单位欠款合计占全部应收账款余额的比例分别为 58.23%、46.91%、42.59% 和 44.67%。

（4）预付款项

报告期各期末，公司预付款项分别为 305.84 万元、156.74 万元、28,464.52 万元和 35,216.40 万元，分别占流动资产的 0.83%、0.40%、22.45% 和 27.68%。2018 年末和 2019 年末，公司的预付款项主要为预付材料款，两年末相比变动较小。2020 年末，公司预付款项较上年末上升 28,307.78 万元，主要系 2019 年末公司与额尔登特矿业公司签订了销售合同，额尔登特 4 号线项目合同总金额达 12,588.88 万美元，公司为履行合同供货所预付的设备采购款和项目分包款等。2021 年 1-3 月，公司为上述项目向供应商新增预付款项。

报告期最近一期末，公司预付款项较上期末增加 6,751.88 万元，主要系公司为额尔登特 4 号线项目新增预付设备采购款和项目建设分包款所致。截至 2021 年 3 月 31 日，公司主要预付供应商款项明细如下：

| 供应商名称 | 期末金额 (人民币 万元) | 预付金额 | 交易内容 | 预计完 成采购 时间 ^{注2} | 是否存 在关联 关系 |
|------------------------|---------------------|------------|--------|--------------------------------|------------------|
| Asian First Limited | 14,840.58 | 507.00 万美元 | 半自磨电机 | 已完成 | 不存在 |
| | | 578.20 万美元 | 球磨机电机 | 已完成 | |
| | | 166.80 万美元 | 磨机辅助设备 | 2021 年 | |

| 供应商名称 | 期末金额 (人民币 万元) | 预付金额 | 交易内容 | 预计完 成采购 时间 ^{注2} | 是否存 在关联 关系 |
|---|---------------------|--------------|----------------------|--------------------------------|------------------|
| | | | | 三季度 | |
| | | 165.20 万美元 | 高低压开关柜 | 2021 年 三季度 | |
| | | 298.09 万美元 | 机械手 | 已完成 | |
| | | 263.00 万美元 | 自动化系统设备 | 2021 年 三季度 | |
| | | 188.00 万美元 | 磨机变频器 | 2021 年 三季度 | |
| Erdenet light LLC | 10,585.73 | 1,538.51 万美元 | 建筑工程 | 2022 年 二季度 | 不存在 |
| | | 30.17 万美元 | 土建挖掘 | 2022 年 二季度 | |
| | | 0.64 万美元 | 地质勘探服务 | 已完成 | |
| 中信重工机械 股份有限公司 | 4,244.49 | 4,177.80 万元 | 半自磨机、球磨 机 | 2021 年 三季度 | 不存在 |
| | | 66.69 万元 | 其他采购 | 注 1 | |
| METRO SILVER INTERNATIONAL DEVELOPMENT LIMITED | 2,693.52 | 398.00 万美元 | 颚式破碎机 | 已完成 | 不存在 |
| SHANGHAI OMTEC INDUSTRY LIMITED | 1,123.06 | 164.00 万美元 | 圆锥破碎机 | 已完成 | 不存在 |
| 江西淦昌科技 有限公司 | 245.10 | 245.10 万元 | 冷水机 | 2021 年 三季度 | 不存在 |
| 德州亚太集团 有限公司 | 203.38 | 203.38 万元 | 各类风机 | 2021 年 三季度 | 不存在 |
| 石家庄宏昌泵 业有限公司 | 128.76 | 128.76 万元 | 叶轮、护套、前 护板、后护板等 | 注 1 | 不存在 |
| SGSEM | 103.44 | 15.33 万美元 | 额尔登特 4 号线 项目监理服务费 | 2022 年 二季度 | 不存在 |
| 成都能峰电气 有限公司 | 98.84 | 99.84 万元 | 高压变频装置 | 2021 年 三季度 | 不存在 |
| 合计 | | 34,266.91 万元 | | - | |
| 占总预付款项的比例 | | 97.30% | | - | |
| 额尔登特 4 号线项目预付款占 比 | | 96.75% | | - | |

注 1：上表中除石家庄宏昌泵业有限公司和部分中信重工的预付款，其余均为额尔登特 4 号线项目相关设备及分包采购预付款。

注 2：预计完成采购时间中“已完成”以截至本募集说明书签署日的完成情况。

上述对主要供应商的预付款占最近一期期末预付款项的 97.30%，其中对额尔登特 4 号线项目的设备采购采购预付款和项目建设分包预付款合计占最近一期期末预付款项的 96.75%。相关交易均有合同作为支撑，且交易对手方均与公司不存在关联关系。

(5) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 应收股利 | - | - | - | 60.50 |
| 其他应收款 | 544.90 | 156.66 | 294.06 | 190.10 |
| 合计 | 544.90 | 156.66 | 294.06 | 250.60 |

2018 年末应收股利系公司应收德兴泵业已宣告但尚未发放的分红款。

报告期各期末，公司未对应收股利计提信用减值准备，对于除应收股利外的其他应收款，公司按账龄组合计提信用损失，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 其他应收款账面余额 | 574.63 | 170.48 | 315.99 | 203.52 |
| 减：坏账准备 | 29.73 | 13.82 | 21.93 | 13.42 |
| 其他应收款账面净额 | 544.90 | 156.66 | 294.06 | 190.10 |

报告期各期末，公司其他应收款余额按款项性质分，具体构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|-----|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 保证金 | 337.05 | 133.79 | 179.40 | 114.84 |
| 备用金 | 210.00 | 28.86 | 136.49 | 83.49 |
| 其他 | 27.58 | 7.83 | 0.10 | 5.19 |
| 合计 | 574.63 | 170.48 | 315.99 | 203.52 |

公司的其他应收款主要系投标保证金、履约保证金及员工备用金。

(6) 存货

公司存货包括原材料、周转材料、在产品、自制半成品、库存商品、委托加工物资及发出商品，报告期各期末，公司存货账面价值分别为 10,066.11 万元、

9,514.43 万元、10,775.98 万元和 14,767.45 万元，占公司流动资产总额比例分别为 27.22%、24.34%、8.50% 和 11.61%。公司存货的具体构成情况如下：

单位：万元

| 类别 | 2021.3.31 | | | 2020.12.31 | | |
|-----------|------------------|-------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| | 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 | 5,779.09 | - | 5,779.09 | 4,410.97 | - | 4,410.97 |
| 周转材料 | 44.58 | - | 44.58 | 11.87 | - | 11.87 |
| 在产品 | 585.06 | - | 585.06 | 431.89 | - | 431.89 |
| 自制半成品 | 808.94 | - | 808.94 | 611.09 | - | 611.09 |
| 库存商品 | 3,636.51 | 3.79 | 3,632.15 | 3,015.30 | 3.79 | 3,010.94 |
| 委托加工物资 | 37.49 | - | 37.49 | 36.77 | - | 36.77 |
| 发出商品 | 3,881.32 | 1.77 | 3,880.12 | 2,263.64 | 1.77 | 2,262.44 |
| 合计 | 14,773.01 | 5.56 | 14,767.45 | 10,781.54 | 5.56 | 10,775.98 |
| 类别 | 2019.12.31 | | | 2018.12.31 | | |
| | 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 | 3,694.14 | - | 3,694.14 | 3,893.94 | - | 3,893.94 |
| 周转材料 | 11.95 | - | 11.95 | 11.79 | - | 11.79 |
| 在产品 | 382.72 | - | 382.72 | 323.17 | - | 323.17 |
| 自制半成品 | 594.22 | - | 594.22 | 607.64 | - | 607.64 |
| 库存商品 | 2,757.73 | 4.36 | 2,753.37 | 2,325.46 | 3.73 | 2,321.73 |
| 委托加工物资 | 23.90 | - | 23.90 | 76.11 | - | 76.11 |
| 发出商品 | 2,058.21 | 4.09 | 2,054.12 | 2,947.57 | 115.84 | 2,831.73 |
| 合计 | 9,522.88 | 8.45 | 9,514.43 | 10,185.69 | 119.57 | 10,066.11 |

① 存货变动分析

报告期各期末，公司存货中库存商品和发出商品余额占比较大，与公司所处行业的特点和生产经营模式有关。

公司主要产品为选矿设备及橡胶耐磨备件，是选矿作业日常运营的重要组成部分，客户大多会提前下单锁定发货期，以避免无法及时供货导致生产停滞的风险，发行人会根据客户预计的发货周期安排生产计划进行备货，因此库存商品结存较多。同时，公司还会对常用备件等产品保持一定的库存商品。

公司客户主要分布在国内大型矿山及海外矿山，境内客户产品确认收入需客户现场验收，境外客户收入确认则根据合同所约定的国际贸易规则。国内终端客户如太原钢铁集团有限公司、紫金矿业集团、伊春鹿鸣矿业有限公司等与发行人

签订的部分备件销售合同中会约定按照处理量或使用寿命进行结算，已交付的商品需根据具体合同确认是否即时终止确认发出商品结转收入。此外，有较多客户距公司较远，导致期末存在一定产品已发出但尚未到达指定交货地点，或对海外客户销售的产品在集港过程而尚未报关出口，形成在途产品。上述原因使得公司各期末均有一定数量的发出商品。

近年来随着公司业务规模的扩大，公司生产作业日趋繁忙，排产计划中除根据客户预订时间安排生产外，还会在没有近期需交货的生产间隙安排中远期交货的产品进行生产，以避免由于业务过于集中无法及时完成的风险。受此影响，总体来说报告期各期末，发行人库存商品及发出商品规模均较大。

公司发出商品主要为磨机产品以及渣浆泵产品的备件等。由于公司的销售没有明显的季节特征，各期末公司的发出商品期末余额变动较大。2019年末，公司发出商品账面余额较2018年末减少889.36万元，主要系2019年末COMPANIA MINERA ANTAMINA S.A.、江西铜业集团、云南华联锌铟股份有限公司等客户向公司采购产品已及时完成验收。

2020年末，公司原材料较上年末增加716.83万元，主要系公司2020年末相较于2019年末订单较多，公司根据以销定产原则为销售合同进行原材料备货。

2021年3月31日，公司存货账面余额较2020年末增加3,991.47万元，其中发出商品增加1,617.68万元，原材料增加1,368.12万元，库存商品增加621.21万元。2021年3月末发出商品较2020年末大幅上升主要系公司本期销售给JSC Almalyk大量渣浆泵、渣浆泵备件等，前述货物尚在运输途中；原材料较2020年12月31日增加，系公司为额尔登特4号线项目进行原材料备货；库存商品较2020年12月31日增加，系中信重工的部分商品暂未完成提货。

由于发行人产品规格型号较多，各类产品生产周期差异较大，大型渣浆泵等选矿设备产品生产周期通常在3个月左右，橡胶耐磨制品因规格型号不同生产周期大多在一个月左右，因此会形成部分在产品。

此外，发行人自制半成品主要为生产矿用橡胶耐磨备件及矿用管道产品的金属骨架、炼胶车间的混炼胶。

总体而言，报告期内，公司存货规模与生产经营情况基本匹配，结构较为稳定。

② 存货跌价准备计提情况

公司确定可变现净值系根据存货积压呆滞、库龄、试用、市价等情况，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

2018年末，发行人计提了119.57万元存货跌价准备，主要是当期公司向客户江西铜业股份有限公司城门山铜矿选矿厂销售两套6433复合衬板，试用后发现受耐磨合成金属技术瓶颈的制约，两套复合衬板使用寿命未满足客户需求，经双方沟通讨论后决定以一套衬板的货款结算，因而发行人相应计提了发出商品坏账准备115.84万元。2019年末、2020年末和2021年3月末，公司根据成本与可变现净值孰低，对库存商品和发出商品计提少量存货跌价准备，未出现大额减值迹象。

A、存货跌价准备计提的具体方法

公司定期对存货进行全面清查，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备，可变现净值的确定依据如下：

对于原材料和在产品，以该原材料和在产品所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

对于发出商品和库存商品，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

B、存货库龄分析

报告期各期末，公司按类别划分的存货库龄明细如下：

单位：万元

| 存货类别 | 库龄 | 2021. 3. 31 | | 2020. 12. 31 | | 2019. 12. 31 | | 2018. 12. 31 | |
|------|----|-------------|----|--------------|----|--------------|----|--------------|----|
| | | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| | | | | | | | | | |

| 存货类别 | 库龄 | 2021. 3. 31 | | 2020. 12. 31 | | 2019. 12. 31 | | 2018. 12. 31 | |
|--------|------|-------------|---------|--------------|---------|--------------|---------|--------------|---------|
| | | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 原材料 | 1年以内 | 4,573.25 | 79.13% | 3,023.54 | 68.55% | 3,049.23 | 82.54% | 3,523.18 | 90.48% |
| | 1年以上 | 1,205.84 | 20.87% | 1,387.44 | 31.45% | 644.91 | 17.46% | 370.76 | 9.52% |
| 周转材料 | 1年以内 | 41.03 | 92.03% | 8.12 | 68.41% | 9.29 | 77.69% | 9.68 | 82.13% |
| | 1年以上 | 3.55 | 7.97% | 3.75 | 31.59% | 2.67 | 22.31% | 2.11 | 17.87% |
| 在产品 | 1年以内 | 585.06 | 100.00% | 431.89 | 100.00% | 382.72 | 100.00% | 323.17 | 100.00% |
| | 1年以上 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 自制半成品 | 1年以内 | 665.30 | 82.24% | 446.37 | 73.04% | 546.08 | 91.90% | 582.37 | 95.84% |
| | 1年以上 | 143.65 | 17.76% | 164.73 | 26.96% | 48.14 | 8.10% | 25.27 | 4.16% |
| 库存商品 | 1年以内 | 3,131.87 | 86.12% | 2,393.13 | 79.37% | 2,416.58 | 87.63% | 2,075.91 | 89.27% |
| | 1年以上 | 504.64 | 13.88% | 622.17 | 20.63% | 341.16 | 12.37% | 249.55 | 10.73% |
| 委托加工物资 | 1年以内 | 37.49 | 100.00% | 36.77 | 100.00% | 23.90 | 100.00% | 76.11 | 100.00% |
| | 1年以上 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 发出商品 | 1年以内 | 3,140.47 | 80.91% | 1,358.89 | 60.03% | 1,569.19 | 76.24% | 2,534.10 | 85.97% |
| | 1年以上 | 740.85 | 19.09% | 904.74 | 39.97% | 489.03 | 23.76% | 413.47 | 14.03% |

公司库龄较长的存货主要为原材料、库存商品和发出商品。其中：

(a) 1年以上库龄的原材料主要为叶轮、泵盖等装配材料，出现长库龄的原因主要系上述材料采购周期较长，可能达到4-5个月，公司为保证销售供货会储备一定量的安全库存，因此出现部分库龄超过1年的原材料。

2020年末，公司存货中库龄在1年以上的原材料同比增加742.53万元，其中装配材料同比增加646.40万元。装配材料主要为叶轮、泵体泵盖、前后护板，泵体泵盖和叶轮等主要向石家庄宏昌泵业进行采购，由于其所在地钢铁制造业于2018年下半年起按环保绩效进行错峰生产，公司为保证自身多型号定制产品的原材料供给充足，自2018年起陆续向石家庄宏昌泵业以及其他受到环保限产影响的泵体泵盖及过流件供应商增加采购以补充备货。因此，2020年末1年以上库龄原材料同比增长较大。

(b) 1年以上库龄的库存商品主要为各个型号的矿用橡胶耐磨备件及选矿设备。公司会针对泵备件和磨机备件预留一部分的安全库存以保证供货的稳定性和及时性，同时会预留一部分泵备件用以组装渣浆泵产品，因此会存在一部分库龄较长的库存商品。

报告期各期末，公司1年以上库存商品按类别划分明细如下：

单位：万元

| 类别 | 2021. 3. 31 | 2020. 12. 31 | 2019. 12. 31 | 2018. 12. 31 |
|----------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| 矿用橡胶耐磨备件 | 342. 35 | 426. 86 | 277. 40 | 64. 58 |
| 选矿设备 | 83. 74 | 105. 63 | 27. 48 | 142. 17 |
| 矿用金属备件 | 66. 79 | 65. 46 | 17. 33 | 16. 78 |
| 矿用管道 | 11. 77 | 24. 23 | 18. 94 | 26. 02 |
| 合计 | 504. 64 | 622. 17 | 341. 16 | 249. 55 |

公司 2020 年起受到新冠疫情影响，部分客户的采购需求有所放缓，根据订单已生产的商品发出速度受到一定影响，因此 2020 年末长库龄的库存商品较上期末有所增加。

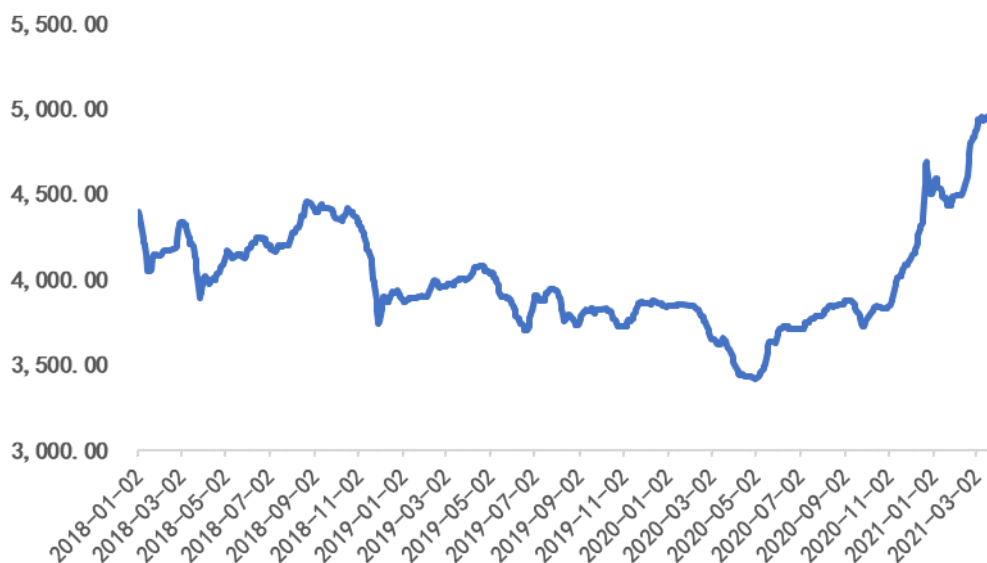
(c) 1 年以上库龄的发出商品主要为橡胶球磨机备件、装配材料以及各个型号渣浆泵，出现长库龄的原因主要系公司向部分客户销售产品时约定的是按照产品处理量、使用寿命进行结算，因此会出现部分放置于客户处，待对方领用且达到处理量或使用寿命标准后再进行结算的发出商品，因此出现部分库龄超过 1 年的发出商品。

C、原材料采购价格及产品销售价格的波动情况

(a) 原材料价格变动情况

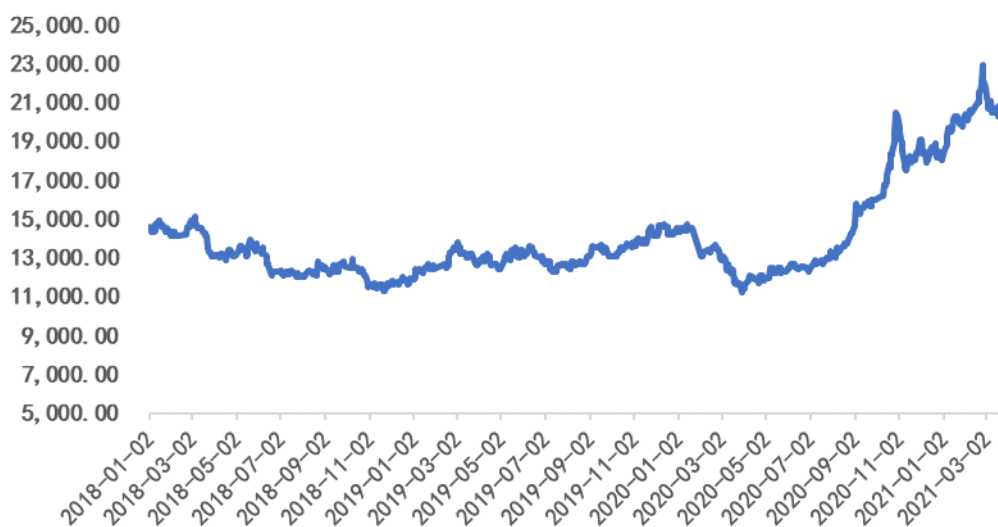
公司产品生产所使用的原材料主要包括各类装配材料、金属骨架、钢材、天然橡胶、合成胶、炭黑等。原材料中，除装配材料外主要为金属骨架、钢材和各类橡胶类制品，金属骨架价格受钢材价格的影响。钢材价格和橡胶价格在报告期内的波动如下表所示：

报告期内，圆钢价格情况（单位：元/吨）



资料来源：Wind，圆钢价格数据选取圆钢：Q235Φ20。

报告期内，天然橡胶价格情况（单位：元/吨）



资料来源：Wind，天然橡胶数据选取天然橡胶：泰三烟片(RSS3)。

综上，钢材、天然橡胶 2018 年至 2019 年价格保持相对稳定波动，自 2020 年第二季度起价格处于上升趋势。

(b) 产成品价格波动情况

报告期内，公司主要产品的销售价格波动情况如下：

单位：万元

| 报告期 | 项目 | 矿用橡胶耐磨备件 | 选矿设备 | 矿用金属备件 | 矿用管道 |
|-----|----|----------|------|--------|------|
|-----|----|----------|------|--------|------|

| 报告期 | 项目 | 矿用橡胶耐磨备件 | 选矿设备 | 矿用金属备件 | 矿用管道 |
|-----------|------|-----------|----------|----------|----------|
| 2021年1-3月 | 销售收入 | 5,722.31 | 1,625.89 | 1,181.63 | 214.79 |
| | 占比 | 65.22% | 18.53% | 13.47% | 2.45% |
| | 销量 | 1,432.32 | 135 | 3,043 | 152 |
| | 单价 | 4.00 | 12.04 | 0.39 | 1.41 |
| 2020年 | 销售收入 | 23,972.04 | 5,647.04 | 3,130.83 | 1,756.43 |
| | 占比 | 68.93% | 16.24% | 9.00% | 5.05% |
| | 销量 | 5,817.11 | 793 | 12,314 | 1,491 |
| | 单价 | 4.12 | 7.12 | 0.25 | 1.18 |
| 2019年 | 销售收入 | 24,346.61 | 3,553.58 | 4,075.31 | 2,764.08 |
| | 占比 | 69.88% | 10.20% | 11.70% | 7.93% |
| | 销量 | 6,307.99 | 659 | 13,178 | 1,187 |
| | 单价 | 3.86 | 5.39 | 0.31 | 2.33 |
| 2018年 | 销售收入 | 23,394.32 | 3,140.75 | 4,732.92 | 1,202.48 |
| | 占比 | 71.84% | 9.65% | 14.53% | 3.69% |
| | 销量 | 5,982.44 | 435 | 11,419 | 717 |
| | 单价 | 3.91 | 7.22 | 0.41 | 1.68 |

注：矿用橡胶耐磨备件、选矿设备、矿用金属备件和矿用管道的销量单位分别为吨、台、件和件；单价单位分别为万元/吨、万元/台、万元/件和万元/件。

上述四类产品合计占报告期内各期间公司销售收入的比例分别为 99.71%、99.71%、99.22%和 99.67%，其中：矿用橡胶耐磨备件的销售单价分别为 3.91、3.86、4.12 和 4.00 万元/吨，选矿设备的销售单价分别为 7.22、5.39、7.12 和 12.04 万元/台，矿用金属备件的销售单价分别为 0.41、0.31、0.25 和 0.39 万元/件，矿用管道的销售单价分别为 1.68、2.33、1.18 和 1.41 万元/件。由于公司的产品主要为客户定制化产品，客户根据矿场工况、整体设备停工规划等会对产品的规格型号、材质选择、使用寿命等指标提出要求，有些客户在产品配件供应商的品牌选择上也有所要求，导致公司产品品种、规格繁多，单价差异较大，各期平均销售价格随品种结构变化而变化。

报告期内各类产品销售单价整体呈波动趋势，未出现明显下降趋势。

报告期内，公司主要产品的毛利率情况如下：

| 产品类别 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------|-----------|--------|--------|--------|
| 矿用橡胶耐磨备件 | 40.32% | 43.96% | 50.93% | 52.48% |
| 选矿设备 | 24.89% | 21.09% | 32.65% | 38.65% |
| 矿用金属备件 | 34.36% | 32.95% | 35.97% | 30.84% |
| 矿用管道 | 38.28% | 47.86% | 53.79% | 56.63% |
| 主营业务毛利率 | 36.74% | 39.30% | 47.53% | 48.11% |

报告期内，公司矿用橡胶耐磨备件、选矿设备以及矿用金属备件等主要产品的毛利率虽存在一定程度波动，但主营业务毛利率仍维持在 35%以上，整体水准较高，足以抵消部分原材料上涨且尚未传导反映至销售价格时相关存货产生跌价的风险。

D、存货跌价准备的计提和转回对净利润的影响

报告期内，公司因存货跌价准备的计提和转回对净利润的影响如下：

| 项目 | 2021 年 1-3 月 | 2020 年 | 2019 年 | 2018 年 |
|---------------|--------------|----------|----------|----------|
| 存货跌价准备计提 | - | 3.54 | 10.68 | 119.57 |
| 存货跌价准备转回或转销 | - | 6.43 | 121.80 | 15.23 |
| 净利润 | 1,159.33 | 4,137.55 | 6,955.05 | 6,464.91 |
| 存货跌价准备对净利润的影响 | - | 0.06% | 1.36% | -1.37% |

注：在计算存货跌价准备对净利润的影响时考虑了所得税的影响。

由上表可见，报告期内存货跌价准备对公司净利润的影响分别为-1.37%、1.36%、0.06%和 0.00%，影响较小。

③ 存货明细的说明

A、公司采购、销售、生产模式和备货政策对存货期末结存的影响

(a) 发行人的采购模式

公司采购的主要原材料有装配材料、金属骨架、钢材、橡胶和炭黑等。根据客户订单，公司采购部在生产部门排出生产计划后执行原材料采购，主要采取市场询价采购、招议标采购、客户指定采购的采购方式。

由于钢材、橡胶等原材料采购价格受大宗商品价格变动影响较大，公司会在价格合适的时期进行批量采购以规避部分原材料价格变动的风险；同时，叶轮、泵壳等备件的采购周期较长，因此公司会提前备货以保证安全库存。公司向主要供应商石家庄宏昌泵业有限公司采购叶轮、泵盖，该供应商受到河北当地的环保限产影响，冬季产量较小，公司会提前向其采购叶轮、泵盖等以规避上游限产所带来的原材料短缺风险，因此期末原材料会有较大结存。

(b) 发行人的销售模式

公司客户主要为国内大型矿山及海外矿山，境内客户产品确认收入主要需客户现场验收，境外客户收入确认则主要根据合同所约定的国际贸易规则。国内终端客户如太原钢铁集团有限公司、紫金矿业集团、伊春鹿鸣矿业有限公司等，以及部分境外矿山客户，与发行人签订的部分备件销售合同中会约定按照处理量或使用寿命进行结算，已交付的商品需根据具体合同确认是否即时终止确认发出商品结转收入。此外，有较多客户距公司较远，导致期末存在一定由于产品已发出但尚未到达指定交货地点，或对海外客户销售的产品在集港过程而尚未报关出口而形成在途产品。上述原因使得公司各期末均存有一定数量的发出商品。

(c) 发行人的生产周期

公司各类主要产品的生产周期情况如下：

| 类别 | 产品 | 生产周期 |
|----------|----------------------|--------|
| 选矿设备 | 渣浆泵 | 1-4 个月 |
| | 圆筒筛 | 1-2 个月 |
| | 水力旋流器 | 2-4 个月 |
| 矿用橡胶耐磨备件 | 磨机衬板 | 1-2 个月 |
| | 橡胶筛网 | 1-2 个月 |
| | 渣浆泵橡胶耐磨备件（护套、护板和叶轮等） | 1-3 个月 |
| | 旋流器橡胶内衬 | 2-4 个月 |
| 矿用管道 | 橡胶软管 | 2 个月左右 |
| | 钢橡复合管 | 2-4 个月 |

公司主要产品的生产周期相对较长，公司根据生产排期及客户交货情况，提前生产以确保一定的安全库存。

(d) 发行人的备货政策

公司的生产主要实行“以销定产”的生产模式，结合库存和市场总体情况确定产量。生产部门根据签订的订单安排生产计划并组织生产，采购部根据生产计划采购原材料。公司的产品针对性、专用性强，产品多为非标准产品，需按照客户订单及要求进行设计和生产。公司主要产品为耐磨备件和选矿设备，是选矿作业日常运营的重要组成部分，客户大多会提前下单锁定发货期，以避免无法及时供货导致生产停滞的风险，发行人会根据客户预计的发货周期安排生产计划进行备货，此外，公司会预留一部分备件库存以便组装选矿设备进行

销售。综上，公司期末会保有较多库存商品。

通常情况下，公司销售交货周期短于产品的生产周期，除定制化产品按需生产外，公司会针对磨机备件、泵备件等产品，以及叶轮、泵盖、前后护板等装备材料进行备货。同时，公司根据销售订单、市场预测情况和供应商产能动态调整存货备货水平。

综上，从采购模式、销售模式、生产周期和备货政策来看，公司各期末存在大额库存商品和发出商品具有合理性。

B、在产品、自制半成品和库存商品的在手订单情况

报告期各期末，公司在产品、自制半成品和库存商品期末余额与在手订单的对比情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021. 3. 31 | 2020. 12. 31 | 2019. 12. 31 | 2018. 12. 31 |
|------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| 在产品 | 585.06 | 431.89 | 382.72 | 323.17 |
| 自制半成品 | 808.94 | 611.09 | 594.22 | 607.64 |
| 库存商品 | 3,636.51 | 3,015.30 | 2,757.73 | 2,325.46 |
| 合计 | 5,030.51 | 4,058.28 | 3,734.67 | 3,256.27 |
| 在手订单金额 | 15,404.81 | 14,407.54 | 9,397.11 | 14,051.45 |
| 在手订单对应的成本 ^注 | 9,745.08 | 8,745.38 | 4,930.67 | 7,291.30 |
| 在手订单成本/对应存货比例 | 193.72% | 215.49% | 132.02% | 223.92% |

注：在手订单对应成本金额按当期销售业务毛利率测算，即在手订单对应成本金额=在手订单金额×(1-当期销售毛利率)，毛利率采用各期间的主营业务毛利率。

公司一般根据客户的批量订单或采购计划进行生产，并结合订单情况进行适当备货。报告期各期末，在手订单对应成本占在产品、自制半成品和库存商品合计的比例分别为 223.92%、132.02%、215.49%和 193.72%，覆盖率较高。

C、公司发出商品存放地情况

公司发出商品均有在手订单支持。报告期各期末，公司发出商品分为两类，一类系正在运输途中的在途物资，另一类系存放客户处待领用验收或完成处理量和使用寿命的产品，即在确认收入之前作为发出商品存放在客户仓库处。在报告期各期末，上述类别发出商品的占比分别为：

单位：万元

| 项目 | 2021. 3. 31 | | 2020. 12. 31 | | 2019. 12. 31 | | 2018. 12. 31 | |
|---------------|-------------|---------|--------------|---------|--------------|---------|--------------|---------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 在途物资 | 1,531.32 | 39.45% | 231.39 | 10.22% | 162.22 | 7.88% | 117.76 | 3.99% |
| 存放客户处产品： | | | | | | | | |
| 其中：处理量或生命周期结算 | 1,415.93 | 36.48% | 1,657.48 | 73.22% | 1,480.43 | 71.93% | 2,383.89 | 80.88% |
| 领用验收结算 | 934.07 | 24.07% | 374.77 | 16.56% | 415.56 | 20.19% | 445.92 | 15.13% |
| 合计 | 3,881.32 | 100.00% | 2,263.64 | 100.00% | 2,058.21 | 100.00% | 2,947.57 | 100.00% |

2021年3月31日，销售给JSC Almalyk、FUNDICION TALLERES LIMITADA和中信重工等客户的大量设备尚在运输途中，分别较2020年末增加671.09万元、358.50万元和138.09万元，因此在途物资占发出商品的占比较报告期其他期末增加较多；同时，已运输至JSC Almalyk的部分设备对方尚未完成验收，金额为402.53万元，因此待领用验收结算的发出商品的占比较报告期其他期末增加较多。

D、发出商品日常管理和盘点情况

发行人在管理发出商品时，落实发出商品管理责任人，并由其对各家客户的发出商品不定期清查盘点，以保证发出商品的权属明确，保持对发出商品的控制。发出商品各个环节管理情况具体如下：

产品出厂环节管理：产品的发出主要由仓储物流部门进行操作；发货时需先由生产部、仓储物流部、市场部等核准审批进行发货审批，审批完成后出具发货通知单，仓储物流部据此编制发货清单、安排发货。

途中运输及产品到达环节管理：运输承运商在交付客户时，在客户整体清点数量、核验完成后，要求其于签收单上签字确认。签收单由承运商带回公司处以确认货物完整到达并被接收，销售人员同步跟踪产品运输动态，确保产品安全到达。

事后跟踪环节管理：对于按照对方验收确认收入的发出商品，公司在对方确认无误后开票确认收入；对于按照使用寿命和处理量结算进行收入确认的发

出商品，市场部负责人员将根据所分工的职责持续跟踪并推进该批货物的状态，在其符合收入确认条件之后，协同财务部人员开票确认收入并完成后续的款项回收工作。

E、主要发出商品明细情况

报告期各期末，公司主要发出商品明细情况如下：

单位：万元

| 客户名称 | 发出商品金额 | 发出商品时间 | 期后收入确认情况 ^注 | 发出商品类别 |
|--------------------------------|----------|-----------------|--|--------|
| 2021年3月31日 | | | | |
| JSC Almalyk | 1,073.62 | 2021.02-2021.03 | 已于2021年全额确认收入 | A、C |
| FUNDICION TALLERES LIMITADA | 378.97 | 2021.03 | 已于2021年全额确认收入 | A |
| 太原钢铁(集团)有限公司矿业分公司 | 257.90 | 2019.09-2021.03 | 部分2019年-2021年订单尚未满足使用寿命结算条件 | B |
| 中信重工机械股份有限公司 | 249.02 | 2020.12-2021.03 | 部分2020年订单尚未完成领用验收结算条件 | A、C |
| 紫金矿业物流有限公司 | 193.88 | 2017.10-2021.03 | 部分2017年-2021年订单尚未满足使用寿命结算条件，部分2021年订单尚未满足验收结算条件。 | A、B、C |
| 伊春鹿鸣矿业有限公司 | 187.05 | 2019.12-2021.02 | 部分2019年-2020年订单尚未满足使用寿命结算条件，部分2021年订单尚未满足领用验收结算条件。 | A、B、C |
| COMPANIA MINERA ANTAMINA S. A. | 179.20 | 2018.09-2018.11 | 2018年订单尚未满足使用寿命结算条件 | B |
| 太钢集团岚县矿业有限公司 | 151.13 | 2018.08-2021.02 | 部分2018年-2021年订单尚未满足使用寿命结算条件 | B |
| 江西铜业股份有限公司 | 127.67 | 2019.05-2021.03 | 部分2019年-2021年订单尚未满足领用验收结算条件 | C |
| 紫金国际矿业有限公司北京物资分公司 | 127.54 | 2020.11-2021.03 | 部分2020年订单尚未满足使用寿命结算条件，部分2021年订单尚未满足 | B、C |

| 客户名称 | 发出商品金额 | 发出商品时间 | 期后收入确认情况 ^注 | 发出商品类别 |
|---|----------|-----------------|--------------------------------------|--------|
| | | | 领用验收结算条件。 | |
| 合计 | 2,925.97 | | - | |
| 主要客户发出商品占总发出商品的比例 | 75.39% | | - | |
| 2020年12月31日 | | | | |
| 太原钢铁(集团)有限公司矿业分公司 | 248.58 | 2019.10-2020.11 | 部分2019年-2020年订单尚未满足使用寿命结算条件 | B |
| 伊春鹿鸣矿业有限公司 | 188.27 | 2019.12-2020.10 | 部分2018年-2020年订单尚未满足使用寿命、处理量和领用验收结算条件 | B、C |
| COMPANIA MINERA ANTAMINA S. A. | 179.20 | 2018.09-2018.11 | 2018年订单尚未满足使用寿命结算条件 | B |
| 云南迪庆有色金属有限责任公司 | 165.80 | 2019.09-2020.08 | 部分2020年订单尚未满足使用寿命结算条件 | B |
| 江西铜业股份有限公司 | 164.28 | 2018.12-2020.12 | 部分2018年-2020年订单尚未满足领用验收结算条件 | C |
| 太钢集团岚县矿业有限公司 | 151.61 | 2018.03-2020.12 | 部分2018年-2020年订单尚未满足使用寿命结算条件 | B |
| 紫金矿业物流有限公司 | 125.61 | 2017.10-2020.12 | 部分2017年-2020年订单尚未满足使用寿命结算条件 | A、B |
| OPERADORA DE MINAS E INSTALACIONES MINERAS S. A. DE C. V. | 123.25 | 2020.08-2020.12 | 部分2020年订单尚未满足使用寿命结算条件 | A、B |
| 中信重工机械股份有限公司 | 101.86 | 2020.12 | 已于2021年全额确认收入 | A |
| 紫金国际矿业有限公司北京物资分公司 | 101.70 | 2020.11 | 部分2020年订单尚未满足使用寿命结算条件 | B |
| 合计 | 1,550.14 | | - | |
| 主要客户发出商品占总发出商品的比例 | 68.48% | | - | |
| 2019年12月31日 | | | | |
| 金堆城钼业汝阳有限责任公司 | 329.28 | 2017.06-2019.12 | 部分2017年-2019年订单尚未满足使用寿命结算条件 | A、B |
| 太原钢铁(集团)有限公司矿业分公司 | 229.81 | 2019.09-2019.12 | 部分2019年订单尚未满足使用寿命结算条件 | B |

| 客户名称 | 发出商品金额 | 发出商品时间 | 期后收入确认情况 ^注 | 发出商品类别 |
|--------------------------------|----------|-----------------|-------------------------------|--------|
| COMPANIA MINERA ANTAMINA S. A. | 179.20 | 2018.09-2018.11 | 2018年订单尚未满足使用寿命结算条件 | B |
| 云南迪庆有色金属有限责任公司 | 157.19 | 2019.07-2019.12 | 部分2019年订单尚未满足使用寿命结算条件 | B |
| 云南华联锌铟股份有限公司 | 155.52 | 2018.03-2019.12 | 已于2020年全额确认收入 | B |
| 太钢集团岚县矿业有限公司 | 148.43 | 2017.11-2019.9 | 部分2018年和2019年订单尚未满足使用寿命结算条件 | B |
| 江西铜业股份有限公司 | 119.89 | 2018.05-2019.12 | 部分2018年和2019年订单尚未满足领用验收结算条件 | C |
| 伊春鹿鸣矿业有限公司 | 101.54 | 2019.07-2019.12 | 部分2019年订单尚未满足领用验收结算条件 | A、C |
| 铜陵有色金属集团股份有限公司 | 99.04 | 2019.06-2019.12 | 部分2019年订单尚未满足领用验收结算条件 | C |
| 紫金矿业物流有限公司 | 96.72 | 2017.10-2019.8 | 部分2017年和2018年订单尚未满足使用寿命结算条件 | B |
| 合计 | 1,616.61 | | - | |
| 主要客户发出商品占总发出商品的比例 | 78.54% | | - | |
| 2018年12月31日 | | | | |
| COMPANIA MINERA ANTAMINA S. A. | 518.35 | 2018.05-2018.12 | 部分2018年订单尚未满足使用寿命结算条件 | B |
| 金堆城钼业汝阳有限责任公司 | 443.81 | 2017.06-2018.10 | 部分2018年订单尚未满足使用寿命结算条件 | B |
| 云南华联锌铟股份有限公司 | 357.12 | 2018.01-2018.12 | 部分2018年订单尚未满足使用寿命结算条件 | B |
| 太钢集团岚县矿业有限公司 | 223.93 | 2017.03-2018.12 | 部分2018年订单尚未满足使用寿命结算条件 | B |
| 江西铜业股份有限公司城门山铜矿 | 210.59 | 2016.09-2018.06 | 已于2019年全额确认收入 | B |
| 伊春鹿鸣矿业有限公司 | 188.34 | 2017.01-2018.12 | 已于2019年全额确认收入 | B |
| 江西铜业股份有限公司 | 166.54 | 2017.11-2018.12 | 部分2018年订单尚未满足处理量结算条件和领用验收结算条件 | B、C |
| 紫金矿业物流有限公司 | 138.65 | 2017.08-2018.10 | 部分2017年订单尚未满足使用寿命结算条件 | B |

| 客户名称 | 发出商品金额 | 发出商品时间 | 期后收入确认情况 ^注 | 发出商品类别 |
|---|----------|-----------------|-----------------------|--------|
| 西藏玉龙铜业股份有限公司 | 74.51 | 2018.02-2018.11 | 已于2019年全额确认收入 | B |
| OPERADORA DE MINAS E INSTALACIONES MINERAS S. A. DE C. V. | 66.26 | 2018.04-2018.12 | 2019年全额确认收入 | B |
| 合计 | 2,388.10 | | - | |
| 主要客户发出商品占总发出商品的比例 | 81.02% | | - | |

注：2018-2020年期后确认情况为期后1年的收入确认情况；2021年3月31日的期后收入确认情况为截至本募集说明书签署日的期后收入确认情况。

在途的发出商品（A）：系正在运输途中的货物。

按处理量及使用寿命结算的发出商品（B）：系公司在新客户开发及新产品开发试用产品时，约定所提供的试用产品达到约定的使用寿命或对应的矿石处理量时，公司确认该产品的销售收入。该产品以球磨机备件为主，客户以国内矿山企业为主。由于部分销售合同所承诺的使用寿命较长，以及所约定的处理量量级较大，因此报告期各期末存在较多长库龄的，按处理量及使用寿命结算的发出商品。该部分预计收入确认时点将在达到对应合同所约定的处理量或使用寿命后进行确认。

待领用及验收的发出商品（C）：系由于公司与部分客户签订销售合同时，约定以货物发出、并由客户在发货单上签字确认后商品的权利义务方转移，或约定整机产品需经客户验收合格后商品的权利义务方转移，需安装调试成功后结算的，安装调试成功后确认商品权利义务的转移。因此存在待领用及验收的发出商品该部分预计收入确认时点将在客户完成领用和验收后进行确认。

根据销售合同的约定按照结算条款，公司按照从客户处获取的验收单、确认单等作为确认销售收入确认依据，不存在通过发出商品调节收入的情形。

④ 销售商品退换货情况

报告期内，发生退换货的销售商品占营业收入的比例如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 退换货金额 | 0.23 | 20.15 | 25.45 | 23.05 |
| 营业收入 | 8,787.48 | 36,814.80 | 34,920.95 | 32,602.74 |
| 占营业收入比例 | 0.00% | 0.05% | 0.07% | 0.07% |

报告期内，公司持续完善产品品质，发生销售退换情况较少，从未出现因重大产品质量问题退回的情形，各期退换货金额及其占当期营业收入的比例均较小，分别为0.07%、0.07%、0.05%和0.00%，对公司无重大影响。

报告期内，销售商品按客户统计的具体退换货情况如下：

单位：万元

| 报告期 | 客户名称 | 原因 | 退换货内容 | 金额 |
|---------------|------------------|------|------------|-------|
| 2021年 1-3月 | 江西铜业集团(德兴)泵业有限公司 | 质量问题 | O型圈 | 0.23 |
| | 合计 | | | 0.23 |
| 2020年 | 江西铜业股份有限公司 | 质量问题 | 渣浆泵、泵体、泵盖等 | 9.58 |
| | 丰宁鑫源矿业有限责任公司 | 质量问题 | 叶轮 | 5.20 |
| | 山东金谷锂业科技有限公司 | 质量问题 | 叶轮 | 2.10 |
| | 内蒙古国城实业有限公司 | 质量问题 | 叶轮 | 1.20 |
| | 其他 | 质量问题 | 泵体、泵盖等 | 2.07 |
| | 合计 | | | 20.15 |
| 2019年 | 太钢集团岚县矿业有限公司 | 质量问题 | 前护板 | 5.56 |
| | 赣州市泰富机电设备有限公司 | 质量问题 | 前护套、后护套 | 4.81 |
| | 江西铜业股份有限公司 | 质量问题 | 填料、前护板 | 4.37 |
| | 丰宁鑫源矿业有限责任公司 | 质量问题 | 盲板 | 4.27 |
| | 江西永诚锂业科技有限公司 | 质量问题 | 泵体、后护板、叶轮 | 2.74 |
| | 石家庄达美金迈泵业有限公司 | 质量问题 | 后护套 | 2.50 |
| | 其他 | 质量问题 | 泵体、护套等 | 1.19 |
| | 合计 | | | 25.45 |
| 2018年 | 铜陵有色金属集团有限公司 | 质量问题 | 橡胶叶轮 | 21.25 |
| | 中铁资源刚果金MKM公司 | 质量问题 | 提升条、螺栓等 | 1.26 |
| | 其他 | 质量问题 | 前护套、后护套 | 0.55 |
| | 合计 | | | 23.05 |

公司与客户的在销售合同中约定质量保证条款或单独签订质量保证协议，在产品检验不合格时，或在公司和客户认定有质量问题且通过售后维修无法解决的情况下，协商退货或者换货；对于因产品质量问题而使客户承担费用及赔偿的，由公司承担相关费用。报告期内，发行人与客户不存在重大质量纠纷，不存在滞销和大量的销售退回，也不存在大量的残次冷备品。

(7) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 501.43 万元、471.15 万元、429.51 万元和 667.80 万元，占流动资产的比例分别 1.36%、1.21%、0.34% 和 0.52%，主要包括待抵扣增值税进项税额、增值税留抵扣额、预缴其他税金和房租等待摊费用等。

2、非流动资产构成及变动分析

报告期各期末，公司非流动资产分别为 19,588.96 万元、22,175.72 万元、44,795.42 万元和 47,538.43 万元，占总资产的比例分别为 34.63%、36.20%、26.11% 和 27.20%，具体明细情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | | 2020.12.31 | | 2019.12.31 | | 2018.12.31 | |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 长期股权投资 | 869.30 | 1.83% | 852.45 | 1.90% | 825.46 | 3.72% | 793.66 | 4.05% |
| 固定资产 | 18,430.56 | 38.77% | 18,063.06 | 40.32% | 16,954.98 | 76.46% | 15,605.70 | 79.67% |
| 在建工程 | 11,401.25 | 23.98% | 11,502.30 | 25.68% | 1,762.64 | 7.95% | 536.28 | 2.74% |
| 使用权资产 | 211.29 | 0.44% | - | - | - | - | - | - |
| 无形资产 | 3,834.37 | 8.07% | 3,873.53 | 8.65% | 1,954.59 | 8.81% | 1,870.44 | 9.55% |
| 长期待摊费用 | 51.00 | 0.11% | 63.58 | 0.14% | 64.89 | 0.29% | 109.44 | 0.56% |
| 递延所得税资产 | 278.44 | 0.59% | 245.61 | 0.55% | 186.06 | 0.84% | 222.14 | 1.13% |
| 其他非流动资产 | 12,462.23 | 26.22% | 10,194.90 | 22.76% | 427.09 | 1.93% | 451.29 | 2.30% |
| 合计 | 47,538.43 | 100.00% | 44,795.42 | 100.00% | 22,175.72 | 100.00% | 19,588.96 | 100.00% |

公司非流动资产主要包括固定资产、在建工程、无形资产和其他非流动资产，其中固定资产占比较大，报告期各期末金额分别为 15,605.70 万元、16,954.98 万元、18,063.06 万元和 18,430.56 万元，固定资产金额逐年增加，主要系公司购买机器设备所致。

2020 年末与 2019 年末相比，其他非流动资产和在建工程大幅上升，其他非流动资产增加主要系公司购买位于上海市青浦区办公楼支付的预付房款和为马鞍山片区预付的建设工程款和设备款；在建工程增加主要系马鞍山片区工厂整体搬迁及设备技术升级产业化项目自 2020 年开始建设，截至本募集说明书签署日尚未完工。

(1) 长期股权投资

报告期内，公司的长期股权投资包括：对合营企业美伊耐普、联营企业德兴泵业、联营企业德兴橡胶所确认的按权益法进行后续计量的长期股权投资。具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 美伊耐普 | 59.54 | 60.92 | 83.26 | 111.95 |
| 德兴泵业 | 139.95 | 118.01 | 124.60 | 114.29 |
| 德兴橡胶 | 669.81 | 673.52 | 617.60 | 567.42 |
| 合计 | 869.30 | 852.45 | 825.46 | 793.66 |

(2) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输工具、电子设备和其他等，各类固定资产的类别、原值、净值情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、账面原值 | | | | |
| 房屋建筑物 | 15,784.62 | 15,129.44 | 14,046.39 | 12,297.30 |
| 机器设备 | 7,605.39 | 7,232.72 | 6,601.25 | 6,065.33 |
| 运输工具 | 1,405.24 | 1,376.91 | 1,189.20 | 1,104.13 |
| 电子设备 | 753.73 | 761.61 | 634.71 | 503.84 |
| 其他 | 5,671.85 | 5,803.46 | 4,798.59 | 4,159.89 |
| 合计 | 31,220.84 | 30,304.14 | 27,270.14 | 24,130.47 |
| 二、累计折旧 | | | | |
| 房屋建筑物 | 3,733.81 | 3,464.88 | 2,765.48 | 2,080.51 |
| 机器设备 | 3,870.50 | 3,750.09 | 3,269.47 | 2,810.91 |
| 运输工具 | 983.86 | 969.10 | 923.26 | 882.53 |
| 电子设备 | 546.18 | 519.60 | 385.39 | 287.44 |
| 其他 | 3,655.92 | 3,537.42 | 2,971.57 | 2,463.39 |
| 合计 | 12,790.27 | 12,241.08 | 10,315.16 | 8,524.77 |
| 三、资产减值 | | | | |
| 房屋建筑物 | - | - | - | - |
| 机器设备 | - | - | - | - |
| 运输工具 | - | - | - | - |
| 电子设备 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 合计 | - | - | - | - |
| 四、账面价值 | | | | |

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 房屋建筑物 | 12,050.81 | 11,664.56 | 11,280.91 | 10,216.79 |
| 机器设备 | 3,734.89 | 3,482.64 | 3,331.78 | 3,254.42 |
| 运输工具 | 421.38 | 407.82 | 265.94 | 221.60 |
| 电子设备 | 207.55 | 242.01 | 249.32 | 216.40 |
| 其他 | 2,015.93 | 2,266.04 | 1,827.02 | 1,696.49 |
| 合计 | 18,430.56 | 18,063.06 | 16,954.98 | 15,605.70 |

其他类别的固定资产主要为各类产品生产所需的模具。

2019年末，固定资产账面价值较2018年末增加8.65%，主要系公司黄源片区厂房建设，导致房屋建筑物增加。2020年末，固定资产账面价值较2019年末增加6.54%，主要系在土地储备中心决定收储之前，公司黄源片区厂房部分房屋建筑物达到预定可使用状态从而转为固定资产，同时2020年当年发行人为前次募投项目购入大量生产用模具。

报告期内，公司固定资产状况良好，无已毁损以致不再有使用价值和转让价值，或者由于技术进步等原因已不可使用等情况的大额固定资产，无可回收金额低于账面价值的情况，因此报告期内无需计提减值准备。

公司主要生产设备、房屋建筑物等固定资产的具体情况，包括取得和使用情况、尚可使用年限等，详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、与业务相关的主要固定资产及无形资产”之“（一）主要固定资产”。

（3）在建工程

报告期各期末，公司在建工程具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | | 2020.12.31 | | 2019.12.31 | | 2018.12.31 | |
|--------------------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 新厂区工程 | 1,394.82 | 12.23% | 1,384.90 | 12.04% | 776.60 | 44.06% | 271.26 | 50.58% |
| 泵业车间试验台 | 255.28 | 2.24% | 255.28 | 2.22% | 255.28 | 14.48% | 255.28 | 47.60% |
| 蒙古工厂工程 | 37.48 | 0.33% | 340.84 | 2.96% | 416.13 | 23.61% | - | - |
| 整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目 | 9,331.33 | 81.84% | 9,146.30 | 79.52% | - | - | - | - |

| 项目 | 2021.3.31 | | 2020.12.31 | | 2019.12.31 | | 2018.12.31 | |
|--------------|------------------|----------------|------------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 周期箱式等温淬火炉生产线 | 208.85 | 1.83% | 208.85 | 1.82% | - | - | - | - |
| 高性能耐磨铸件项目 | 47.17 | 0.41% | 37.74 | 0.33% | - | - | - | - |
| 其他 | 126.31 | 1.11% | 128.39 | 1.12% | 314.63 | 17.85% | 9.74 | 1.82% |
| 合计 | 11,401.25 | 100.00% | 11,502.30 | 100.00% | 1,762.64 | 100.00% | 536.28 | 100.00% |

报告期各期末，公司在建工程余额分别为 536.28 万元、1,762.64 万、11,502.30 万元和 11,401.25 万元，占公司非流动资产的比例分别为 2.74%、7.95%、25.68% 和 23.98%。

2018 年至 2020 年，公司在建工程的规模不断扩大。其中，2019 年末，公司在建工程余额较上期末增长 228.68%，主要系黄源片区厂区工程及民族矿机工厂投入建设施工所致。2020 年末，随着公司在马鞍山片区的新厂房建设开工，包括整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目和周期箱式等温淬火炉生产线等在内的在建工程相应增加。2021 年 3 月 31 日，公司在建工程与 2020 年末相比变动较小。

报告期各期末，公司在建工程状况良好，期末无减值迹象，因此无需计提在建工程减值准备。

(4) 使用权资产

公司于 2021 年 1 月 1 日起开始适用新租赁准则，发行人所适用新租赁准则的租赁标的物为房屋建筑物，明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|---------------------|---------------|------------|------------|------------|
| 一、账面原值 | | | | |
| 年初账面原值 ^注 | 336.03 | - | - | - |
| 增加 | - | - | - | - |
| 处置 | - | - | - | - |
| 年末账面原值 | 336.03 | - | - | - |
| 二、累计折旧 | | | | |
| 年初累计折旧 ^注 | 90.23 | - | - | - |
| 计提 | 34.51 | - | - | - |

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|---------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 处置转出 | - | - | - | - |
| 年末累计折旧 | 124.74 | - | - | - |
| 三、减值准备 | | | | |
| 年初资产减值 ^注 | - | - | - | - |
| 计提 | - | - | - | - |
| 处置转出 | - | - | - | - |
| 年末资产减值 | - | - | - | - |
| 四、账面价值 | | | | |
| 年末账面价值 | 211.29 | - | - | - |
| 年初账面价值 ^注 | 245.80 | - | - | - |

注：公司于2021年1月1日起执行新租赁准则，对比调整年初财务数据，不调整可比期间财务数据。

(5) 无形资产

公司无形资产主要为生产经营所使用的土地使用权，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | | 2020.12.31 | | 2019.12.31 | | 2018.12.31 | |
|-------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 土地使用权 | 3,565.53 | 92.99% | 3,584.03 | 92.53% | 1,796.05 | 91.89% | 1,723.20 | 92.13% |
| 软件 | 268.84 | 7.01% | 289.50 | 7.47% | 158.54 | 8.11% | 147.24 | 7.87% |
| 合计 | 3,834.37 | 100.00% | 3,873.53 | 100.00% | 1,954.59 | 100.00% | 1,870.44 | 100.00% |

报告期各期末，公司无形资产金额分别为 1,870.44 万元、1,954.59 万元、3,873.53 万元和 3,834.37 万元，占非流动资产的比例分别为 9.55%、8.81%、8.65% 和 8.07%。

2019 年末，公司无形资产余额比上年末增加 84.15 万元，主要系民族矿机于 2019 年取得乌兰巴托市纳来哈区第三分区的厂房建设用地。

2020 年末，公司无形资产余额比上年末增加 1,918.94 万元，主要系公司于 2020 年取得上饶市经济技术开发区马鞍山片区工业用地的土地使用权。

2021 年 3 月 31 日，公司无形资产与上年末相比变动较小。

(6) 递延所得税资产和递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税资产和递延所得税负债构成情况如下：

① 未经抵消的递延所得税资产

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 资产减值准备 | 146.74 | 128.04 | 111.71 | 165.46 |
| 政府补助 | 33.50 | 4.00 | 11.25 | 8.74 |
| 可抵扣亏损 | 25.94 | 26.67 | 18.38 | 39.68 |
| 资产摊销会税差异 | - | 13.09 | 6.78 | - |
| 内部交易未实现利润 | 72.25 | 73.80 | 37.94 | 8.26 |
| 合计 | 278.44 | 245.61 | 186.06 | 222.14 |

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为 222.14 万元、186.06 万元、245.61 万元和 278.44 万元，占公司非流动资产的比例分别为 1.13%、0.84%、0.55% 和 0.59%。公司递延所得税资产产生于会计利润与应纳税所得额的可抵扣暂时性差异，主要由资产减值准备、内部交易未实现利润和可抵扣亏损等带来的可抵扣暂时性差异形成。

② 未经抵消的递延所得税负债

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|-----------|---------------|---------------|--------------|-------------|
| 内部交易未实现利润 | 2.34 | 2.34 | 2.34 | 2.34 |
| 固定资产折旧 | 303.94 | 320.60 | 89.78 | - |
| 合计 | 306.28 | 322.94 | 92.11 | 2.34 |

报告期各期末，公司递延所得税负债分别为 2.34 万元、92.11 万元、322.94 万元和 306.28 万元，占公司非流动负债的比例分别为 0.96%、55.12%、1.67% 和 1.57%。公司递延所得税负债产生于会计利润与应纳税所得额的应纳税暂时性差异，主要由固定资产税会折旧政策差异所带来的应纳税暂时性差异形成。

(7) 其他非流动资产

公司其他非流动资产主要为预付工程款、预付购房款和预付设备款，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|-----------|------------------|------------------|---------------|---------------|
| 预付工程款 | 2,488.09 | 697.06 | 329.94 | 381.91 |
| 预付购房款 | 7,530.70 | 7,530.70 | - | - |
| 预付设备款 | 2,443.44 | 1,967.14 | 97.16 | 69.38 |
| 合计 | 12,462.23 | 10,194.90 | 427.09 | 451.29 |

报告期各期末，公司其他非流动资产分别为 451.29 万元、427.09 万元、10,194.90 万元和 12,462.23 万元，占非流动资产的比例分别为 2.30%、1.93%、22.76%和 26.22%。其他非流动资产主要为预付工程款、预付购房款和预付设备款。

2019 年末较 2018 年末，其他非流动资产无重大变化，主要为预付的工程款及设备款项。2020 年末较 2019 年末，其他非流动资产增加 9,767.81 万元，其中预付工程款和预付设备款分别增加 367.12 万元、1,869.98 万元，主要系公司为马鞍山片区建设所预付的工程款和相应设备款。预付购房款增加 7,530.70 万元，主要系发行人预付的购房款，购买房屋将作为其办公场所。2021 年 3 月 31 日，公司其他非流动资产较上期末增加 22.24%，主要系公司为马鞍山片区预付的建设工程款和设备款增加。

（二）负债结构分析

报告期各期末，公司负债结构基本情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | | 2020.12.31 | | 2019.12.31 | | 2018.12.31 | |
|-------------|------------------|----------------|------------------|----------------|-----------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 流动负债 | 66,008.94 | 77.15% | 64,243.55 | 76.86% | 9,359.01 | 98.25% | 12,069.50 | 98.03% |
| 非流动负债 | 19,552.41 | 22.85% | 19,336.38 | 23.14% | 167.11 | 1.75% | 242.95 | 1.97% |
| 负债总计 | 85,561.35 | 100.00% | 83,579.94 | 100.00% | 9,526.12 | 100.00% | 12,312.45 | 100.00% |

报告期各期末，公司总负债分别为 12,312.45 万元、9,526.12 万元、83,579.94 万元和 85,561.35 万元，公司负债主要为流动负债，报告期各期末，公司流动负债占比分别为 98.03%、98.25%、76.86%和 77.15%。

1、流动负债规模与结构分析

报告期各期末，公司流动负债的明细情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | | 2020.12.31 | | 2019.12.31 | | 2018.12.31 | |
|------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 短期借款 | 3,400.00 | 5.15% | 2,000.00 | 3.11% | 1,980.00 | 21.16% | 3,410.00 | 28.25% |
| 应付票据 | 3,490.76 | 5.29% | 3,178.65 | 4.95% | 800.00 | 8.55% | 630.00 | 5.22% |
| 应付账款 | 7,290.78 | 11.05% | 6,421.50 | 10.00% | 5,311.13 | 56.75% | 5,631.10 | 46.66% |
| 预收款项 | - | - | - | - | 433.40 | 4.63% | 1,980.80 | 16.41% |

| 项目 | 2021.3.31 | | 2020.12.31 | | 2019.12.31 | | 2018.12.31 | |
|-------------|------------------|----------------|------------------|----------------|-----------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 合同负债 | 50,893.17 | 77.10% | 51,433.40 | 80.06% | - | - | - | - |
| 应付职工薪酬 | 41.14 | 0.06% | 384.16 | 0.60% | 23.15 | 0.25% | 2.17 | 0.02% |
| 应交税费 | 215.93 | 0.33% | 370.34 | 0.58% | 278.22 | 2.97% | 164.43 | 1.36% |
| 其他应付款 | 447.55 | 0.68% | 417.34 | 0.65% | 433.10 | 4.63% | 251.00 | 2.08% |
| 一年内到期的非流动负债 | 157.70 | 0.24% | - | - | 100.00 | 1.07% | - | - |
| 其他流动负债 | 71.91 | 0.11% | 38.17 | 0.06% | - | - | - | - |
| 合计 | 66,008.94 | 100.00% | 64,243.55 | 100.00% | 9,359.01 | 100.00% | 12,069.50 | 100.00% |

公司的流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、预收款项与合同负债以及其他应付款构成。

(1) 短期借款

报告期内，公司短期借款余额的情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | | 2020.12.31 | | 2019.12.31 | | 2018.12.31 | |
|-----------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 保证借款 | 3,400.00 | 100.00% | 2,000.00 | 100.00% | 1,000.00 | 50.51% | - | - |
| 抵押保证借款 | - | - | - | - | 980.00 | 49.49% | - | - |
| 质押借款 | - | - | - | - | - | - | 3,410.00 | 100.00% |
| 合计 | 3,400.00 | 100.00% | 2,000.00 | 100.00% | 1,980.00 | 100.00% | 3,410.00 | 100.00% |

报告期内，公司的短期借款主要分为保证借款、抵押保证借款和质押借款，各期末公司短期借款分别为 3,410.00 万元、1,980.00 万元、2,000.00 万元和 3,400.00 万元，占流动负债的比例分别为 28.25%、21.16%、3.11%和 5.15%。2019 年末，公司短期借款较上年末减少 1,430.00 万元，系公司营运资金随着业绩提升而相对充足，公司归还了质押借款，同时新增了以土地使用权作为抵押的保证抵押借款以及保证借款。2020 年末，公司短期借款余额与上期末相比变动较小。2021 年 3 月 31 日，公司短期借款较上期末增加，系公司补充流动资金，在中国农业银行上饶分行新增 1,400 万元的保证借款。

(2) 应付票据

公司的应付票据为支付供应商货款的银行承兑汇票。报告期各期末，公司应付票据分别为 630.00 万元、800.00 万元、3,178.65 万元和 3,490.76 万元，占流动

负债的比例分别为 5.22%、8.55%、4.95% 和 5.29%。

截至 2021 年 3 月 31 日，公司无已到期未支付的应付票据。

(3) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款余额情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | | 2020.12.31 | | 2019.12.31 | | 2018.12.31 | |
|-----------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 应付材料款 | 6,623.11 | 90.84% | 5,456.63 | 84.97% | 3,814.44 | 71.82% | 4,416.03 | 78.42% |
| 应付工程款 | 325.05 | 4.46% | 261.22 | 4.07% | 731.74 | 13.78% | 501.07 | 8.90% |
| 应付设备款 | 30.04 | 0.41% | 366.52 | 5.71% | 327.26 | 6.16% | 194.51 | 3.45% |
| 应付运费 | 180.80 | 2.48% | 193.15 | 3.01% | 273.67 | 5.15% | 329.07 | 5.84% |
| 其他 | 131.78 | 1.81% | 143.97 | 2.24% | 164.03 | 3.09% | 190.42 | 3.38% |
| 合计 | 7,290.78 | 100.00% | 6,421.50 | 100.00% | 5,311.13 | 100.00% | 5,631.10 | 100.00% |

报告期各期末，公司应付账款分别为 5,631.10 万元、5,311.13 万元、6,421.50 万元和 7,290.78 万元，占流动负债的比例分别为 46.66%、56.75%、10.00% 和 11.05%。

公司的应付账款主要为应付原材料供应商的款项、应付工程款、应付设备款和运费等。随着公司业务规模的持续扩大，生产所需材料的采购金额逐年上升，导致应付账款余额在报告期内呈波动上升趋势。

2019 年末的应付账款较 2018 年末减少 319.97 万元，2020 年末的应付账款较 2019 年末增加 1,110.37 万元，主要系 2019 年第四季度订单少于 2018 年和 2020 年同比期间的订单，公司根据以销定产原则，因此 2019 年第四季度采购的原材料较少，导致 2019 年末的应付材料款余额相较于 2018 年末和 2020 年末较少。2021 年 3 月 31 日，公司应付账款较 2020 年末增加 13.54%，主要系公司为额尔登特 4 号线项目采购材料，应付材料款较 2020 年末增加 1,166.48 万元。

(3) 预收款项与合同负债

根据新收入准则的规定，公司 2020 年 1 月 1 日起将收取的客户预付款项计入合同负债科目核算。报告期各期末，公司预收款项及合同负债期末余额分别为 1,980.80 万元、433.40 万元、51,433.40 万元和 50,893.17 万元，占流动负债的额

比例分别为 16.41%、4.63%、80.06% 和 77.10%，主要为客户的预付款。

2019 年末预收款项相较于 2018 年末下降，主要系 2018 年公司预收蒙古国额尔登特矿业有限公司大额矿用橡胶耐磨备件、选矿设备的预收款项，2019 年末由于公司销售给额尔登特的金属耐磨备件和橡胶耐磨备件等产品对方已完成验收，因此年末对其无预收款项。2020 年预收款项较上期末增加 51,000.00 万元，主要系公司与蒙古国额尔登特矿业有限公司签订了工程建造合同，公司承接额尔登特 4 号线项目相关的供货、工程服务等工作，合同总价款 12,588.88 万美元。截至 2021 年 3 月 31 日，公司累计收到合同款项 60% 的预付货款及工程款。

(4) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 2.17 万元、23.15 万元、384.16 万元和 41.14 万元，主要为各期末计提的工资及年终奖。2019 年末应付职工薪酬相较于 2018 年末变动较小，2020 年末应付职工薪酬较 2019 年末增加 361.01 万元，主要系 2020 年预提的部分高管年终奖未在 2020 年末前完成支付。2021 年 1-3 月，2020 年末计提的年终奖已完成发放，因此 2021 年 3 月末应付职工薪酬余额较 2020 年末下降较多。

(5) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 增值税 | 10.39 | 37.82 | 30.50 | 24.50 |
| 企业所得税 | 112.72 | 220.07 | 164.46 | 58.30 |
| 个人所得税 | 13.41 | 20.52 | 17.61 | 10.63 |
| 土地使用税 | 47.79 | 38.60 | 20.22 | 20.22 |
| 房产税 | 27.29 | 27.29 | 27.29 | 19.00 |
| 印花税 | 2.17 | 6.68 | 3.02 | 6.94 |
| 城市维护建设税 | 0.92 | 9.51 | 7.40 | 12.29 |
| 教育费附加 | 0.59 | 5.71 | 4.44 | 7.36 |
| 地方教育费附加 | 0.33 | 3.80 | 2.96 | 4.88 |
| 环保税 | 0.32 | 0.32 | 0.32 | - |
| 其他 | - | 0.02 | - | 0.32 |
| 合计 | 215.93 | 370.34 | 278.22 | 164.43 |

（6）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款分别为 251.00 万元、433.10 万元、417.34 万元和 447.55 万元，占流动负债比例分别为 2.08%、4.63%、0.65% 和 0.68%，其他应付款主要为子公司民族矿机的少数股东为其提供借款，此外为应付员工的报销款、质保金等。

（7）一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债分别为 0.00 万元、100.00 万元、0.00 万元和 157.70 万元。2019 年末一年内到期的非流动负债为上饶经济技术开发区给予的无偿使用资金。2021 年 3 月 31 日，公司一年内到期的非流动负债为一年内到期的租赁负债。

2、非流动负债规模与结构分析

报告期各期末，公司非流动负债的明细情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | | 2020.12.31 | | 2019.12.31 | | 2018.12.31 | |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 租赁负债 | 36.02 | 0.18% | - | - | - | - | - | - |
| 长期应付款 | 18,986.78 | 97.11% | 18,986.78 | 98.19% | - | - | 100.00 | 41.16% |
| 预计负债 | - | - | - | - | - | - | 82.36 | 33.90% |
| 递延收益 | 223.33 | 1.14% | 26.67 | 0.14% | 74.99 | 44.88% | 58.25 | 23.98% |
| 递延所得税负债 | 306.28 | 1.57% | 322.94 | 1.67% | 92.12 | 55.12% | 2.34 | 0.96% |
| 合计 | 19,552.41 | 100.00% | 19,336.38 | 100.00% | 167.11 | 100.00% | 242.95 | 100.00% |

公司非流动负债主要为长期应付款、递延收益和递延所得税负债。发行人长期应付款主要系暂收政府相关款项，递延收益主要是应在以后期间计入损益的政府补助，递延所得税负债主要为固定资产税会折旧政策差异产生的暂时性差异所确认的递延所得税负债。

（1）租赁负债

租赁负债为应付租赁款，公司于 2021 年 1 月 1 日起开始适用新租赁准则，适用新租赁准则的租赁标的物为房屋建筑物。

（2）长期应付款

2018 年期末长期应付款主要系市级科技协同创新专项基金，2014 年 12 月 16 日，公司与上饶经济技术开发区发展局、上饶经济技术开发区财政局签订《科技协同创新项目合同》。依据本合同和《江西省科技协同创新体研发引导扶持管理办法》，本公司获市级科技协同创新专项资金 100 万元，该资金为无偿使用，到期返还，使用期 3 年，到期日 2017 年 12 月 19 日。2017 年 12 月 18 日，公司与上饶经济技术开发区发展局、上饶经济技术开发区财政局就上述资金重新签订了《科技协同创新项目合同》，该资金为无偿使用，到期返还，使用期 3 年，到期日 2020 年 12 月 19 日。公司于 2019 年年末将其作为一年内到期的非流动负债进行列报。

2020 年末长期应付款为公司收到上饶市经济技术开发区所支付的旭日片区和黄源片区的土地收储补偿款，收储总价 23,733.47 万元，2020 年 12 月 31 日，公司已收到收储补偿款的 80%。2021 年 3 月末，长期应付款余额相较于 2020 年末未发生变化。截至本募集说明书签署日，该项长期应付款余额未发生变化。

（3）预计负债

2018 年末预计负债主要系 Weir Minerals Australia Ltd.、WHW Group Inc. 于 2018 年 11 月 29 日向秘鲁国家竞争和知识产权保护局申请对公司子公司秘鲁耐普侵犯其专利权开展调查，因此公司于 2018 年末计提了预计负债。2019 年秘鲁耐普根据秘鲁国家竞争和知识产权保护局相关决议，缴纳了总额为 70,875 秘鲁索尔（约合 22,148 美元）的罚款，并配合将涉诉叶轮销毁。该案件于 2019 年完结。因此公司在 2019 年度将 2018 年末计提的预计负债予以转销和转回。

（4）递延收益

公司递延收益为与资产相关的和与收益相关的政府补助，按摊销期限计入当期损益。报告期各期末，递延收益余额为 58.25 万元、74.99 万元、26.67 万元和 223.33 万元，具体情况如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|-------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 胶乳液相法制备超高耐磨橡胶材料和制品产业化项目 | - | - | 4.99 | 58.25 |
| 矿山机械及耐磨材料工程技 | 23.33 | 26.67 | 40.00 | - |

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|-----------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 术研究中心补助 | | | | |
| 矿山机械及耐磨材料工程技术研究中心补助 | - | - | 30.00 | - |
| 矿山机械重型选矿设备及新材料耐磨备件制造信息化能力提升 | 200.00 | - | - | - |
| 合计 | 223.33 | 26.67 | 74.99 | 58.25 |

各项计入递延收益的政府补助的具体情况为：

(1)江西省扶持高新产业协调推进领导小组办公室 2009 年 10 月 21 日发布《关于下达 2009 年省高新产业重大项目计划的通知》（赣高新产业办字[2009]08 号）。公司“胶乳液相法制备超高耐磨橡胶材料和制品产业化项目”获该高新产业重大扶持资金补助 650 万元。该项目公司已于 2010 年 12 月完工验收，按已收到款项在项目所购建设设备使用期限内分摊，2019 年分摊 53.26 万元，2020 年分摊 4.99 万元。

(2) 公司成立江西省矿山机械及耐磨材料工程技术研究中心，根据上饶县财政局、上饶县科技局饶县财教[2019]21 号、中共上饶经济技术开发区工作委员会饶开字[2019]6 号文，该中心 2019 年度分别获省级科技计划专项经费补助 50 万元和地方财政配套补助 20 万元。50 万元省级科技计划专项经费补助中，40 万用于研究中心的建设，10 万用于相关材料采购补助；20 万元地方财政配套补助用于相关材料采购，因此公司将用于研究中心建设补助的 40 万元认定为与资产相关的政府补助确认递延收益，根据设备的折旧年限自 2020 年 1 月起开始按照 3 年进行摊销；用于材料采购补助的 30 万补助款认定为与收益相关的政府补助，在 2020 年完成相关材料采购后计入当期损益。

(3) 根据上饶市财政局饶财建指[2020]57 号文件，公司“矿山机械重型选矿设备及新材料耐磨备件制造信息化能力提升”项目获得省级工业发展专项基金 200 万元，用于公司为该项目购买专用设备，公司将其作为与资产相关的政府补助计入递延收益，将按照专项设备的使用寿命进行摊销。截至 2021 年 3 月 31 日，相关专项设备尚未进行采购。

（三）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

| 项目 | 2021.3.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|------------|-----------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍） | 1.93 | 1.97 | 4.18 | 3.06 |
| 速动比率（倍） | 1.70 | 1.81 | 3.16 | 2.23 |
| 资产负债率（母公司） | 48.08% | 47.86% | 14.07% | 20.57% |
| 资产负债率（合并） | 48.95% | 48.71% | 15.55% | 21.77% |
| 利息保障倍数（倍） | 63.02 | 80.27 | 46.54 | 33.30 |

1、流动比率与速动比率分析

报告期各期末，公司流动比率分别为 3.06、4.18、1.97 和 1.93，速动比率分别为 2.23、3.16、1.81 和 1.70。

2019 年末，公司流动比率和速动比率较 2018 年末有所上升，主要系随着公司经营规模的稳步增长，流动资产相应增加，流动资产相比流动负债的增速较快，变现能力较高的流动资产能够较好的覆盖流动负债，导致流动比率和速动比率均有所上升。

由于额尔登特 4 号线项目，公司截至 2020 年末累计收到额尔登特 7,553.33 万美元的预付款项；同时，由于政府收储公司原有土地和厂房，公司于 2020 年累计收到政府补偿款 18,987.78 万元，由于新厂房尚未完工，公司将已收到的政府补偿款计入长期应付款。流动资产和流动负债同时增加，但流动负债的增长幅度大于流动资产，因此当年流动比率和速动比率均下降较大。2021 年 3 月 31 日，公司流动比率和速动比率较上年相比变动较小。

2、资产负债率分析

报告期各期末，母公司资产负债率分别为 20.57%、14.07%、47.86% 和 48.08%，2018 年末、2019 年末公司资产负债率总体较低，保持良好的资产负债结构。由于收到额尔登特 4 号线项目预付货款以及政府收储土地的补偿款，公司 2020 年末资产和负债同时大幅增加，但由于 2019 年末负债远小于资产，因此 2020 年末母公司资产负债率较 2019 年末大幅提升，达到 47.86%，合并资产负债率亦大幅提升，达到 48.71%。2021 年 3 月 31 日，公司及母公司的资产负债结构与 2020 年末相比，未发生明显变化。

本次发行前，公司不存在《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审

核问答》中规定的累计债券余额；本次拟发行可转债募集资金总额不超过人民币40,000万元（含本数），按照募集资金总额上限计算，本次发行完成后，公司累计债券余额占2021年3月31日合并报表口径净资产的比例为44.83%，未超过最近一期末净资产的50%。

3、利息保障倍数分析

报告期内，公司利息保障倍数为33.30倍、46.54倍、80.27倍和63.02倍，公司的长期偿债能力良好。

2019年度，利息保障倍数较2018年度增加39.76%，主要系由于2019年公司盈利持续向好，息税前利润较上年小幅上升，同时由于当年银行借款减少，导致利息支出有所下降。

2020年度，利息保障倍数较2019年增加72.48%，主要系当年公司首次公开发行股票募集资金到位，资金压力缓解，银行借款利息支出减少，因此利息保障倍数较上年增加。

2021年1-3月，由于公司于2021年1月1日起开始适用新租赁准则，新增租赁负债未确认融资费用的利息支出，因此当期利息保障倍数较上年有所下降。

4、同行业可比上市公司偿债能力比较

同行业可比上市公司偿债能力的各项指标如下表所示：

| 日期 | 指标 | Weir | KSB | AIA | 华民股份 | 利君股份 | 浙矿股份 | 大宏立 | 平均 | 耐普矿机 |
|------------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2021.3.31 | 流动比率（倍） | - | - | - | 8.89 | 3.56 | 2.70 | 3.81 | 4.74 | 1.93 |
| | 速动比率（倍） | - | - | - | 7.23 | 2.86 | 1.92 | 2.39 | 3.60 | 1.70 |
| | 资产负债率（%） | - | - | - | 6.20 | 18.64 | 27.06 | 23.28 | 18.80 | 48.95 |
| 2020.12.31 | 流动比率（倍） | 2.61 | 2.13 | 7.78 | 6.96 | 3.25 | 3.00 | 4.26 | 4.28 | 1.97 |
| | 速动比率（倍） | 1.93 | 1.40 | 6.08 | 5.95 | 2.58 | 2.13 | 2.93 | 3.29 | 1.81 |
| | 资产负债率（%） | 62.94 | 67.11 | 10.61 | 9.15 | 20.48 | 25.13 | 21.49 | 30.99 | 48.71 |
| 2019.12.31 | 流动比率（倍） | 1.26 | 2.06 | 8.67 | 4.24 | 4.51 | 2.40 | 3.04 | 3.74 | 4.18 |
| | 速动比率（倍） | 0.73 | 1.33 | 6.52 | 3.51 | 3.72 | 1.52 | 1.90 | 2.75 | 3.16 |
| | 资产负债率（%） | 60.71 | 62.93 | 10.85 | 13.91 | 17.37 | 29.82 | 27.18 | 31.82 | 15.55 |
| 2018.12.31 | 流动比率（倍） | 1.30 | 2.02 | 7.67 | 2.49 | 3.74 | 3.00 | 2.63 | 3.26 | 3.06 |
| | 速动比率（倍） | 0.85 | 1.31 | 5.70 | 2.05 | 3.11 | 2.08 | 1.66 | 2.39 | 2.23 |
| | 资产负债率（%） | 54.71 | 61.79 | 12.64 | 27.77 | 18.49 | 24.42 | 29.74 | 32.79 | 21.77 |

注 1：由于国外可比上市公司均为合并报表数据，此处资产负债率采用合并口径比较。

注 2：截至本募集说明书签署日，境外可比公司 Weir、KSB、AIA 的 2021 年第 1 季度财务报表尚未公布。

报告期内各期末，公司主要偿债指标（流动比率、速动比率、资产负债率）与同行业可比公司相比情况如下：2018 年末的流动比率和速动比率略低于行业平均水平，2019 年末的流动比率和速动比率略高于行业平均水平，与同行业可比上市公司的流动比率和速动比率相若。由于额尔登特 4 号线项目及政府土地收储事项，公司 2020 年末和 2021 年 3 月 31 日的流动比率和速动比率明显低于同行业可比公司。2018 年末和 2019 年末，公司资产负债率保持在比较良好的水平，优于同行业可比公司平均水平；2020 年末及 2021 年 3 月 31 日的资产负债率较高，高于同行业可比公司平均水平，系收到额尔登特 4 号线项目大额预收款及收到政府土地收储款所致。

（四）营运能力分析

报告期内，公司的营运能力指标如下：

单位：次/年

| 项目 | 2021 年 1-3 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|--------------|--------------|---------|---------|---------|
| 应收账款周转率（次/年） | 0.89 | 4.15 | 3.94 | 3.03 |
| 存货周转率（次/年） | 0.44 | 2.17 | 1.87 | 2.00 |

注：2021 年 1-3 月相关比率单位为：次/季度

1、应收账款周转率分析

报告期内，公司的应收账款周转率分别为 3.03 次、3.94 次、4.15 次和 0.89 次，周转率整体呈波动上升趋势。公司一直执行统一的客户信用管理政策，并且根据市场加强了对应收账款的管理，加大催收力度，保证其赊销余额在合理可控的范围内。在收入稳定增长的前提下，应收账款整体相对稳定。

2、存货周转率分析

报告期各期末，公司的存货周转率分别为 2.00 次、1.87 次、2.17 次和 0.44 次，存货周转率波动较小，保持在合理范围内，公司存货规模控制良好。

3、同行业可比上市公司营运能力比较

同行业可比上市公司营运能力的各项指标如下表所示：

单位：次/年

| 日期 | 指标 | Weir | KSB | AIA | 华民股份 | 利君股份 | 浙矿股份 | 大宏立 ^{注2} | 平均 | 耐普矿机 |
|-------------------------|---------|------|------|------|------|------|------|-------------------|------|------|
| 2021年1-3月 ^{注1} | 应收账款周转率 | - | - | - | 0.55 | 1.06 | 1.18 | 1.54 | 0.93 | 0.89 |
| | 存货周转率 | - | - | - | 0.66 | 0.32 | 0.25 | 0.20 | 0.36 | 0.44 |
| 2020年度 | 应收账款周转率 | 4.95 | 4.66 | 3.84 | 2.41 | 3.42 | 5.33 | 13.83 | 4.10 | 4.15 |
| | 存货周转率 | 2.34 | 1.92 | 1.66 | 2.26 | 1.23 | 1.20 | 1.86 | 1.78 | 2.17 |
| 2019年度 | 应收账款周转率 | 5.57 | 4.66 | 3.82 | 1.59 | 3.07 | 5.07 | 22.02 | 3.96 | 3.94 |
| | 存货周转率 | 2.68 | 1.96 | 1.57 | 1.62 | 1.18 | 1.56 | 2.25 | 1.83 | 1.87 |
| 2018年度 | 应收账款周转率 | 4.04 | 3.97 | 4.88 | 0.84 | 2.70 | 4.01 | 17.47 | 3.41 | 3.03 |
| | 存货周转率 | 2.55 | 2.05 | 2.14 | 0.89 | 1.10 | 1.61 | 2.27 | 1.80 | 2.00 |

注1：2021年1-3月相关比率单位为：次/季度。

注2：大宏立由于其采用审慎的信用政策，通常要求其客户发货前即付款90%以上。因此其应收账款周转率较高，在计算同行业可比公司平均应收账款周转率时予以剔除。

注3：截至本募集说明书签署日，境外可比公司Weir、KSB、AIA的2021年第1季度财务报表尚未公布。

与可比上市公司平均值相比，报告期内公司应收账款周转率基本处于同行业平均水平，略有差异主要是客户结构差异所致。KSB等国外上市公司合作客户规模较大，货款支付能力较强，故其应收账款回款情况较好；国内可比公司利君股份下游企业集中在水泥行业，而公司下游企业主要为矿山企业，由于下游所处行业不同，相应信用策略略有不同。公司给予国内主要客户的信用期一般为收入确认后6个月至12个月不等，给予国外主要客户的信用期一般为3个月至12个月不等。例如中信重工、江铜集团的信用期均为12个月，故报告期内应收账款周转率分别为3.03、3.94、4.15和0.89，发行人根据市场情况对应收账款加强了管理，报告期内应收账款周转率呈波动上升趋势。

发行人存货周转率总体略高于同行业平均水平，主要因为公司生产的矿机产品主要以矿用橡胶耐磨备件为主，生产周期与金属制品相比较短，同时公司与客户保持良好的沟通，根据订单进行生产，存货周转能力优于金属备件制造企业；Weir存货周转率略高于发行人，主要系其主营业务除矿业设备及备件外，还涉及石油、电气等，相应的产品生产周期、备货政策均有所差异所致。

（五）财务性投资情况

1、财务性投资及类金融业务的认定标准

(1) 《关于上市公司监管指引第 2 号有关财务性投资认定的问答》

根据中国证监会《关于上市公司监管指引第 2 号有关财务性投资认定的问答》，财务性投资包括以下情形：① 《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》中明确的持有交易性金融资产和可供出售金融资产、借予他人、委托理财等；② 对于上市公司投资于产业基金以及其他类似基金或产品的，同时属于以下情形的：上市公司为有限合伙人或其投资身份类似于有限合伙人，不具有该基金（产品）的实际管理权或控制权；上市公司以获取该基金（产品）或其投资项目的投资收益为主要目的。

(2) 《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》

根据中国证监会《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》，“上市公司申请再融资时，除金融类企业外，原则上最近一期末不得存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。”

(3) 《再融资业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》

根据中国证监会《再融资业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》问题 15：

“财务性投资的类型包括不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。

围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

金额较大指的是，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的 30%（不包含对类金融业务的投资金额）。期限较长指的是，投资期限或预计投资期限超过一年，以及虽未超过一年但长期滚存。

本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应从本次募集资金总额中扣除。”

根据《再融资业务若干问题解答（2020年6月修订）》问题28：“除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。”

（4）《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》

根据《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》问题10：

“财务性投资的类型包括不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。

围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

金额较大指的是，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的30%（不包含对类金融业务的投资金额）。

本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应从本次募集资金总额中扣除。”

根据《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》问题20：

“除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。”

2、自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司实施或拟实施的财务性投资情况

本次发行董事会决议日前六个月至今，公司不存在实施或拟实施的财务性投资。

3、公司最近一期末不存在持有金额较大的财务性投资情形

2021年3月末，发行人与财务性投资（包括类金融业务）相关报表科目余额情况如下表：

| 报表科目 | 金额（万元） |
|---------------|---------------|
| 交易性金融资产 | 3,779.34 |
| 其他应收款 | 544.90 |
| 其他流动资产 | 667.80 |
| 其他非流动资产 | 12,462.23 |
| 长期股权投资 | 869.30 |

（1）交易性金融资产

截至2021年3月31日，公司交易性金融资产主要系公司使用闲置资金所购买的本金保障型收益凭证、货币基金等，具体明细情况如下：

| 产品类型 | 发行方 | 金额（万元） | 起始日 | 到期日 | 利率 | 风险等级 |
|-----------|------|-----------------|------------|----------|-------|------|
| 本金保障型收益凭证 | 方正证券 | 2,000.00 | 2020.11.26 | 2021.9.7 | 4.25% | 低风险 |
| 货币基金 | ITAU | 1,779.34 | - | - | - | 保守型 |
| 合计 | | 3,779.34 | - | - | - | - |

上述产品均属于低风险、利率可预期、收益较稳定的产品，不属于“收益波动大且风险较高的金融产品”，不属于财务性投资。

（2）其他应收款

截至2021年3月31日，公司的其他应收款主要系投标保证金、履约保证金及员工备用金，不属于财务性投资。

（3）其他流动资产

截至2021年3月31日，公司的其他流动资产主要包括其他流动资产待抵扣增值税进项税额、增值税留抵扣额、预缴其他税金和房租等待摊费用等，不属于财务性投资。

（4）其他非流动资产

截至2021年3月31日，公司其他非流动资产主要为预付工程款、预付购房款和预付设备款，不属于财务性投资。

(5) 长期股权投资

报告期内，发行人对外投资主要为对德兴橡胶、德兴泵业、美伊耐普的股权投资，截至 2021 年 3 月 31 日，发行人合并财务报告口径对外投资情况汇总如下：

| 公司简称 | 成立时间 | 初始投资时点 | 后续投资时点 | 认缴金额(万元) | 实缴金额(万元) | 持股比例 | 截至 2021 年 3 月 31 日账面价值(万元) | 占 2021 年 3 月 31 日归母净资产比例 | 是否属于财务性投资 |
|------|--------------|--------------|--------|----------|----------|--------|----------------------------|--------------------------|-----------|
| 德兴橡胶 | 2001. 11. 13 | 2007. 12. 25 | - | 1,600.00 | 1,600.00 | 27.50% | 669.81 | 0.76% | 否 |
| 德兴泵业 | 2002. 5. 29 | 2008. 1. 10 | - | 100.00 | 100.00 | 49% | 139.95 | 0.16% | 否 |
| 美伊耐普 | 2016. 11. 30 | 2016. 11. 30 | - | 100 万美元 | 100 万美元 | 50% | 59.54 | 0.07% | 否 |

注 1：发行人对被投资企业的初始投资时点、后续投资时点以被投资公司成立或发生股权转让的工商登记时点确定；

注 2：上述对外投资 2021 年 3 月 31 日财务数据未经审计。

① 德兴橡胶、德兴泵业

A、合作背景

江铜集团成立于 1979 年，是有色金属行业集铜的采、选、冶、加于一体的大型国有联合企业。江西铜业是江铜集团控制的上市公司，根据其公开披露的资料，江西铜业是国内铜行业规模最大的企业，拥有德兴铜矿、永平铜矿、城门山铜矿、武山铜矿、东乡铜矿和银山矿六座在产矿山，其中，德兴铜矿是江西铜业的主干矿山，位于江西省德兴市，是目前国内规模最大的铜矿。

九十年代开始，江铜集团大力发展“多种经营”的战略思路，同时引进具有行业技术和经验的民营企业参股设立联营企业。由于发行人实际控制人郑昊此前在相关行业已有一定经验，与江铜集团有一定业务合作，双方也希望进一步深化合作关系，因此决定合作设立德兴泵业和德兴橡胶。

德兴橡胶前身为江西德铜橡胶实业有限公司，成立于 2001 年 11 月，根据江西铜业公司《关于组建江西德铜橡胶实业有限公司的批复》（江铜司多经字[2001]259 号），组建德兴橡胶“以橡胶行业作为发展重点，形成‘大橡胶’发展格局的思路，是符合公司多种经营发展规划的要求”。德兴橡胶成立时，发行人实际控制人郑昊通过其实际控制的企业江西天日实业有限公司（以下简称

“天日实业”）持有德兴橡胶 27.50%股权，之后，耐普实业与天日实业于 2007 年 7 月 1 日签署《股权转让协议》，耐普实业受让天日实业持有的德兴橡胶全部股权并于 2007 年 12 月 25 日办理完毕工商变更登记。至此，德兴橡胶成为发行人联营企业。

德兴泵业前身为江西德铜泵业有限公司，成立于 2002 年 5 月，根据江西铜业公司德铜分公司《关于设立“江西德铜泵业有限公司”的批复》（德铜司字[2002]31 号），组建德兴泵业“有利于增加业务量、扩大业务范围、保护内部市场和主业降本增效，同时便于集中管理”。德兴泵业成立时，发行人实际控制人郑昊通过其实际控制的天日实业持有德兴泵业 49%股权，之后，耐普实业与天日实业于 2007 年 12 月 25 日签署《股权转让协议》，耐普实业受让天日实业持有的德兴泵业全部股权并于 2008 年 1 月 10 日办理完毕工商变更登记。至此，德兴泵业成为发行人联营企业。

B、德兴橡胶、德兴泵业与发行人主营业务是否密切相关

德兴橡胶主营业务为轮胎翻新，主要为江铜集团德兴铜矿选矿场的大型电动轮磨损轮胎提供翻新服务，并兼营少量矿山设备橡胶备件制造业务，主要向德兴铜矿供货。报告期内德兴橡胶存在临时采购发行人筛网等橡胶耐磨产品，用于德兴铜矿选矿厂选矿备件损耗更新。

德兴泵业主营业务为江铜集团德兴铜矿提供渣浆泵备件销售和维修保养，报告期内，德兴泵业存在向发行人采购生产经营所需的矿用橡胶耐磨备件、矿用金属备件及选矿设备等。

发行人是一家集研发、生产、销售和服务于一体的重型矿山选矿装备及其新材料耐磨备件专业制造企业，为客户提供重型选矿装备优化，选矿工艺流程设计、咨询和优化等增值服务。

德兴橡胶、德兴泵业均主要服务于江铜集团德兴铜矿，为其供应商；发行人亦存在向江铜集团提供矿用橡胶耐磨备件、矿用金属备件及选矿设备等产品。此外，报告期内，德兴橡胶、德兴泵业均存在向发行人采购矿用橡胶耐磨备件等产品。德兴橡胶、德兴泵业与发行人主营业务关系密切。

C、德兴橡胶、德兴泵业给公司带来的行业资源、客户、订单

德兴橡胶的股东为江西铜业集团（德兴）实业有限公司、发行人及福建省海科贸易有限公司，分别持股 45.83%、27.50%及 26.67%；德兴泵业的股东为江西铜业集团（德兴）实业有限公司、发行人，分别持股 51%、49%。通过与江西铜业集团（德兴）实业有限公司合资设立德兴橡胶、德兴泵业，发行人与江西铜业集团有限公司及其旗下相关公司深度绑定，发展业务关系。报告期内，江西铜业集团持续为发行人前五大客户，分别占营业收入比例为 9.14%、11.86%、9.07%及 11.08%。

D、德兴橡胶、德兴泵业报告期内主要财务数据

德兴橡胶报告期内主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.03.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|---------|------------|------------|------------|------------|
| 资产总额 | 3,204.91 | 4,949.50 | 4,021.36 | 3,350.43 |
| 负债总额 | 593.22 | 2,324.33 | 1,599.55 | 1,111.09 |
| 所有者权益合计 | 2,611.69 | 2,625.17 | 2,421.81 | 2,239.35 |
| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
| 营业收入 | 206.19 | 7,711.21 | 4,996.91 | 5,233.28 |
| 净利润 | -13.48 | 203.35 | 182.47 | 176.76 |

注：德兴橡胶 2018 年财务数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）江西分所审计，并出具大华审字[2019]080222 号审计报告；2019 年度、2020 年度财务数据经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具众环审字（2020）012465 号、众环审字（2021）0102052 号审计报告；2021 年 1-3 月财务数据未经审计。

德兴泵业报告期内主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.03.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|---------|------------|------------|------------|------------|
| 资产总额 | 432.73 | 339.89 | 507.31 | 633.09 |
| 负债总额 | 147.12 | 99.06 | 253.04 | 399.86 |
| 所有者权益合计 | 285.61 | 240.84 | 254.28 | 233.24 |
| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
| 营业收入 | 456.68 | 1,749.66 | 2,025.99 | 2,024.99 |
| 净利润 | 44.78 | 90.31 | 103.75 | 82.71 |

注：德兴泵业 2018 年度财务数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）江西分所审计，并出具大华审字[2019]080223 号审计报告；2019 年度、2020 年度财务数据经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具众环审字[2020]012641 号、众环审字（2021）0102049

号审计报告；2021年1-3月财务数据未经审计。

E、是否有能力通过该投资有效协同行业上下游资源以达到战略整合或拓展主业的目的，或仅为获取稳定的财务性收益

发行人与江西铜业股份有限公司签署《战略合作协议》，从产品采购、科研开发等方面约定相关战略合作事宜，且包含部分产品排他性条款。发行人通过投资德兴橡胶、德兴泵业，绑定江西铜业集团有限公司及其旗下相关公司，为发行人提供较为稳定、可预期的业务来源，达到拓展主业之目的，而非仅为获取财务性收益。

② 美伊耐普

A、合作背景

美伊电钢成立于1917年，是采矿、建筑与工业机械设备领域耐磨件整体解决方案的大型集团，矿业领域的主要产品包括破碎机磨损件、研磨机衬板、研磨介质、地面结合工具、熔炉钢包和盛渣桶及大型专业铸件等。

美伊电钢是一家历史悠久、具有全球布局的跨国集团，特别是在矿业发达南美地区更是有广泛的客户基础，但其擅长的领域在于传统金属耐磨备件。由于橡胶耐磨备件在矿业领域良好的应用与广泛的市场前景，美伊电钢和发行人成立了合资公司，各自持股50%，双方依据各自的客户基础和橡胶耐磨备件的产品技术期望能够达到双赢的效果。

B、美伊耐普与公司主营业务是否密切相关

美伊耐普为发行人与美伊电钢的合资企业，主营业务是在智利等国外销售橡胶件、钢铁件、橡胶金属复合件等产品。美伊耐普与发行人主营业务关系密切。

C、美伊耐普给公司带来的行业资源、客户、订单

美伊耐普股东为发行人、美伊电钢，分别持股50%、50%。通过合资合作，发行人加深与美伊耐普的合作关系。报告期内，美伊电钢持续为发行人较大的客户，其中2019年度、2020年度、2021年1-3月，美伊电钢均为发行人前五

大客户。

D、美伊耐普报告期内主要财务数据

美伊耐普报告期内主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.03.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|---------|------------|------------|------------|------------|
| 资产总额 | 121.83 | 121.83 | 166.52 | 224.05 |
| 负债总额 | - | - | - | 0.14 |
| 所有者权益合计 | 121.83 | 121.83 | 166.52 | 223.91 |
| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
| 营业收入 | - | - | - | 9.45 |
| 净利润 | - | -43.37 | -47.57 | -35.86 |

注：美伊耐普 2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-3 月财务数据未经审计。

E、是否有能力通过该投资有效协同行业上下游资源以达到战略整合或拓展主业的目的，或仅为获取稳定的财务性收益

发行人通过与美伊电钢合资合作，深度绑定双方合作关系。在双方签署的《生产与供应协议》中，约定美伊电钢部分客户仅使用耐普矿机产品。发行人与美伊电钢的合作，有利于发行人进一步拓展国际市场业务，提升国际市场竞争能力，达到拓展主业之目的，并非仅为获取稳定的财务性收益。

截至 2021 年 3 月 31 日，发行人无对外投资合伙企业。

综上，公司最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的财务性投资（包括类金融业务）情形。

七、经营成果分析

报告期内，发行人经营业绩情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入 | 8,787.48 | 36,814.80 | 34,920.95 | 32,602.74 |
| 营业成本 | 5,561.85 | 22,027.05 | 18,352.85 | 16,931.10 |
| 营业利润 | 1,374.65 | 5,054.64 | 8,332.06 | 7,831.64 |
| 利润总额 | 1,375.49 | 5,060.55 | 8,371.44 | 7,750.89 |
| 净利润 | 1,159.33 | 4,137.55 | 6,955.05 | 6,464.91 |

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-----------------------|-----------|----------|----------|----------|
| 归属母公司股东净利润 | 1,182.79 | 4,062.34 | 6,940.91 | 6,549.13 |
| 归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润 | 1,133.32 | 1,155.45 | 6,464.00 | 6,437.79 |

报告期内，公司积极开展选矿装备及其耐磨备件的研发、生产与销售，营业收入稳步提升。2020年度公司营业利润较上期下降3,277.42万元，主要系：（1）受新冠疫情影响，国外矿山客户发生了不同程度的停工停产，公司的客户结构和产品结构因此变化，导致毛利率降低；（2）2020年度美元整体贬值6.3%，公司汇兑损失较2019年大幅提升，达到3,756.17万元。为提升未来盈利能力，公司进行如下方面工作：

研发方面，公司持续保持研发投入，目前重点研发项目矿山设备及橡胶备件技术升级产业化项目和矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目正有序推进，未来新研发项目的完成，将提升公司产品的竞争力，更好的开拓及服务公司客户。

生产方面，于2018年4月开始建设的子公司民族矿机有限责任公司，目前已建设完成并实现了投产。耐普矿机预计于2021年下半年完成马鞍山片区新厂房的建设与搬迁，新厂房的投入使用，增加了公司的生产效率、扩大的公司的产能。

销售方面，公司积极开拓市场，分别与国内多家主要矿山签订了战略合作协议，与主要客户额尔登特矿业公司签订了工程建造合同，将在未来完成额尔登特4号线项目相关的供货、工程服务。该合同总金额12,588.88万美元。

未来随着公司上述项目的推进，有望进一步扩大营业收入规模，提升整体利润水平。

（一）营业收入

报告期内，公司的营业收入构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 主营业务 | 8,774.44 | 99.85% | 34,779.72 | 94.47% | 34,840.14 | 99.77% | 32,562.81 | 99.88% |

| 项目 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|--------|-----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| 收入 | | | | | | | | |
| 其他业务收入 | 13.04 | 0.15% | 2,035.08 | 5.53% | 80.81 | 0.23% | 39.93 | 0.12% |
| 合计 | 8,787.48 | 100.00% | 36,814.80 | 100.00% | 34,920.95 | 100.00% | 32,602.74 | 100.00% |

报告期内，公司主营业务收入占营业收入比例较高，分别为 99.88%、99.77%、94.47% 和 99.85%。

公司营业收入主要来源于主营业务收入，2020 年受全球新冠疫情影响，公司主要客户发生了不同程度的停工停产，因此 2020 年主营业务收入略有下降。2021 年 1-3 月，随着疫情逐步控制以及公司的销售拓展，公司一季度实现主营业务收入 8,774.44 万元，同比增长 113.04%。

2018 年度和 2019 年度，公司其他业务收入主要系出售边角料收入。2020 年度，公司其他业务收入较上期涨幅较大，主要系除上述边角料收入外，公司新增额尔登特 4 号线项目设计服务收入。2019 年 12 月，公司与主要客户额尔登特矿业公司签订了工程建造合同，该合同涉及三项业务：厂房和产线设计、厂房和产线建设以及机器设备的销售。2020 年公司完成了该项目的设计服务，因此确认相关其他业务收入 1,722.36 万元。2021 年 1-3 月，公司其他业务收入主要系出售边角料收入。

1、主营业务收入的产品结构

报告期内，公司主营业务收入结构如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|----------|-----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 矿用橡胶耐磨备件 | 5,722.31 | 65.22% | 23,972.04 | 68.93% | 24,346.61 | 69.88% | 23,394.32 | 71.84% |
| 选矿设备 | 1,625.89 | 18.53% | 5,647.04 | 16.24% | 3,553.58 | 10.20% | 3,140.75 | 9.65% |
| 矿用金属备件 | 1,181.63 | 13.47% | 3,130.83 | 9.00% | 4,075.31 | 11.70% | 4,732.92 | 14.53% |
| 矿用管道 | 214.79 | 2.45% | 1,756.43 | 5.05% | 2,764.08 | 7.93% | 1,202.48 | 3.69% |
| 工业耐磨衬里 | 1.64 | 0.02% | 259.31 | 0.75% | 100.55 | 0.29% | 92.35 | 0.28% |
| 售后维护 | 28.19 | 0.32% | 14.07 | 0.04% | - | - | - | - |
| 合计 | 8,774.44 | 100.00% | 34,779.72 | 100.00% | 34,840.14 | 100.00% | 32,562.81 | 100.00% |

公司主营业务收入分为矿用橡胶耐磨备件、选矿设备、矿用金属备件、矿用管道、工业设备耐磨衬里及售后维护六大类，其中矿用橡胶耐磨备件、选矿设备及矿用金属备件三大类收入占报告期各期主营业务收入的比例分别为 96.02%、91.78%、94.17%和 97.22%，是发行人最主要的收入来源。

（1）矿用橡胶耐磨备件

公司备件类产品主要系各类选矿设备在选矿过程中的消耗件，根据工位和用途不同，备件在选矿生产使用中更换周期普遍在三个月到一年。一般来说，备件产品具有持续的市场需求，因此这部分业务相对稳定，抗周期特性较强。

2019 年度，随着国内外市场的不断开拓，以及对原有选矿设备等客户的深入挖掘，发行人矿用橡胶耐磨备件收入较上期增长 4.07%。

2020 年度，公司橡胶耐磨备件销售收入有所下滑，较上期下降 1.54%，主要受全球新冠疫情影响，公司主要客户发生了不同程度的停工停产，对备件的耗用减少，导致对备件的采购需求减少。2021 年 1-3 月，随着疫情逐步控制，公司各客户的采购需求恢复，公司橡胶耐磨备件实现销售收入 5,722.31 万元，同比增长 72.52%。

（2）选矿设备

选矿设备主要是各种型号的矿用渣浆泵、圆筒筛等矿山设备，对应市场主要有两类，一类是现有的选矿设备更新，另一类是新建选矿厂或选矿厂技术改造采购。通常在矿石价格下跌的时候现有矿山和选矿厂会正常生产，但新建矿山和矿山技术改造的计划会根据市场情况考虑缓建或停建，这类客户受大宗商品大周期影响较大。报告期内，发行人的选矿设备收入有所波动，主要与客户矿山实际经营和建设计划相关。

2019 年度，公司选矿设备收入较上期增长主要系公司对国内市场的开拓，新增了部分国内客户，选矿设备收入较上期增长 13.14%。

2020 年度，公司选矿设备收入较上期增长主要受益于对紫金矿业集团的新增销售，紫金矿业集团 2020 年对其收购的塞尔维亚铜金矿、哥伦比亚金矿等海外矿山进行扩产和技改，向公司采购选矿设备 1,786.42 万元。

2021年1-3月，公司选矿设备销售收入同比增长279.09%，主要系当期新增额尔登特4号线项目，公司根据合同向其销售相关选矿设备。

（3）矿用金属备件

矿用金属备件主要是与矿山设备配套的金属类备件，由于选矿流程中不同工位对于设备性能的要求不同，橡胶及金属备件均具有一定的市场需求。部分客户在采购选矿设备或橡胶耐磨备件时，也会根据选矿工艺需求配套部分金属备件。

矿用金属备件非公司自产产品，大部分为根据客户需求直接采购成品或待加工半成品。总体来说，由于同属于备件类产品，报告期内其销量变动与矿用橡胶耐磨备件一致。

2019年矿用金属备件较2018年下降，主要系2018年发行人蒙古子公司奥尤陶勒盖公司（Oyu Tolgoi LLC）代为采购一批污水泵及其配件，合计1,788.87万元。

（4）矿用管道

矿用管道作为矿浆输送的载体，市场需求一般来自于在选矿项目的新建扩建，销售收入具有一定的波动性。2020年，矿用管道销售收入显著下降，主要系公司客户哈萨克矿业集团建设项目完工，管道需求减少。2021年1-3月，公司矿用管道实现销售收入214.79万元，同比增长279.68%。

（5）工业耐磨衬里

报告期内，发行人工业设备耐磨衬里销售收入分别为92.35万元、100.55万元、259.31万元和1.64万元，占营业收入的比例分别为0.28%、0.29%、0.75%和0.02%。该产品主要为满足公司客户对选矿设备多方面进行保护的需求提供，是矿用橡胶耐磨备件业务的有效补充，总体占营业收入比重较小。

（6）售后维护

报告期内，发行人于2020年开始与部分客户签订单独的设备维护服务合同。

2、营业收入的地区分布

单位：万元

| 项目 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|----|-----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 国内 | 4,280.54 | 48.71% | 19,668.16 | 53.42% | 18,190.38 | 52.09% | 18,684.55 | 57.31% |
| 国外 | 4,506.94 | 51.29% | 17,146.64 | 46.58% | 16,730.56 | 47.91% | 13,918.20 | 42.69% |
| 合计 | 8,787.48 | 100.00% | 36,814.80 | 100.00% | 34,920.95 | 100.00% | 32,602.74 | 100.00% |

报告期内,公司境内销售收入占比分别为57.31%、52.09%、53.42%和48.71%,公司境外销售收入占比分别为42.69%、47.91%、46.58%和51.29%,2020年度境内收入占比有所上升主要系国内对新冠疫情控制及时,国内矿山客户复工较早,因此境内恢复较快。2021年1-3月,公司国内收入同比增长158.88%,国外收入同比增长82.40%。

(二) 营业成本

报告期内,公司营业成本构成情况如下:

单位:万元

| 项目 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|--------|-----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 主营业务成本 | 5,550.80 | 99.80% | 21,111.06 | 95.84% | 18,280.20 | 99.60% | 16,897.66 | 99.80% |
| 其他业务成本 | 11.05 | 0.20% | 915.99 | 4.16% | 72.65 | 0.40% | 33.43 | 0.20% |
| 合计 | 5,561.85 | 100.00% | 22,027.05 | 100.00% | 18,352.85 | 100.00% | 16,931.10 | 100.00% |

公司营业成本随收入规模的扩大而增加,总体而言与公司的收入规模基本匹配,各产品营业成本占比相对稳定。2020年度,公司其他业务成本较上期增加843.34万元,主要系额尔登特4号线项目对应的外包设计成本。

公司主营业务成本主要由以钢材、骨架、电机、天然胶、顺丁胶、炭黑等为主的直接材料成本、直接人工、制造费用和外包成本构成。报告期内,公司主营业务成本按成本明细分类如下:

单位:万元

| 项目 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 直接材料 | 4,618.79 | 83.21% | 16,486.10 | 78.09% | 13,575.65 | 74.26% | 13,023.47 | 77.07% |
| 直接人工 | 320.91 | 5.78% | 1,544.48 | 7.32% | 1,590.40 | 8.70% | 1,552.78 | 9.19% |
| 制造费用 | 608.96 | 10.97% | 2,955.60 | 14.00% | 3,055.92 | 16.72% | 2,284.29 | 13.52% |
| 外包成本 | 2.14 | 0.04% | 124.88 | 0.59% | 58.24 | 0.32% | 37.13 | 0.22% |

| 项目 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|----|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| 合计 | 5,550.80 | 100.00% | 21,111.06 | 100.00% | 18,280.20 | 100.00% | 16,897.66 | 100.00% |

公司主营业务成本构成中直接材料占比较大，报告期内占比约为 77.07%、74.26%、78.09%和 83.21%。

（三）毛利率分析

报告期内，公司综合毛利率情况如下：

| 项目 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 毛利率 | 变动 | 毛利率 | 变动 | 毛利率 | 变动 | 毛利率 |
| 主营业务毛利率 | 36.74% | -2.56% | 39.30% | -8.23% | 47.53% | -0.58% | 48.11% |
| 其他业务毛利率 | 15.26% | -39.73% | 54.99% | 44.89% | 10.10% | -6.18% | 16.28% |
| 综合毛利率 | 36.71% | -3.46% | 40.17% | -7.28% | 47.44% | -0.62% | 48.07% |

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 48.11%、47.53%、39.30%和 36.74%，公司各期主营业务毛利率变动，主要由于会计政策变更、产品结构变动和各类产品毛利率自身波动因素影响。

报告期内，公司主要产品的单价和单位成本变动情况如下：

| 产品 | 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------|------------|-----------|--------|--------|--------|
| 矿用橡胶耐磨备件 | 单位售价(万元/吨) | 4.00 | 4.12 | 3.86 | 3.91 |
| | 单位成本(万元/吨) | 2.38 | 2.31 | 1.89 | 1.86 |
| | 毛利率 | 40.32% | 43.96% | 50.93% | 52.48% |
| 选矿设备 | 单位售价(万元/台) | 12.04 | 7.12 | 5.39 | 7.22 |
| | 单位成本(万元/台) | 9.05 | 5.62 | 3.63 | 4.43 |
| | 毛利率 | 24.89% | 21.09% | 32.65% | 38.65% |
| 矿用金属备件 | 单位售价(万元/件) | 0.39 | 0.25 | 0.31 | 0.41 |
| | 单位成本(万元/件) | 0.25 | 0.17 | 0.20 | 0.29 |
| | 毛利率 | 34.36% | 32.95% | 35.97% | 30.84% |

2020 年度，公司主要产品矿用橡胶耐磨备件、选矿设备、矿用金属备件毛利率分别较上期下降 6.97%、11.56%和 3.02%。具体分析如下：

1、会计政策变动影响

2020 年度，公司执行新收入准则，将原计入“销售费用”的运输费用重分类至“营业成本”，造成主营业务成本较上期增加 731.11 万元，剔除该影响后，报告期内，公司毛利率情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | | | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---------|---------------|--------|---------------|---------------|---------------|
| | 剔除运费影响前 | 运费 | 剔除运费影响后 | | |
| 主营业务收入 | 34,779.72 | - | 34,779.72 | 34,840.14 | 32,562.81 |
| 主营业务成本 | 21,111.06 | 731.11 | 20,379.95 | 18,280.20 | 16,897.66 |
| 主营业务毛利率 | 39.30% | - | 41.40% | 47.53% | 48.11% |

由上表，2020 年度公司由于变更会计政策，造成对毛利率影响为 2.10%。

2021 年 1-3 月年毛利率相较 2020 年毛利率的变化无该因素影响。

该会计政策的调整将影响公司各产品单位成本，剔除该影响后，公司主要产品的单价、单位成本和毛利率情况如下：

| 产品 | 项目 | 2021 年 1-3 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|----------|-------------|--------------|---------|---------|---------|
| 矿用橡胶耐磨备件 | 单位售价 (万元/吨) | 4.00 | 4.12 | 3.86 | 3.91 |
| | 单位成本 (万元/吨) | 2.27 | 2.22 | 1.89 | 1.86 |
| | 毛利率 | 43.26% | 46.15% | 50.93% | 52.48% |
| 选矿设备 | 单位售价 (万元/台) | 12.04 | 7.12 | 5.39 | 7.22 |
| | 单位成本 (万元/台) | 8.86 | 5.47 | 3.63 | 4.43 |
| | 毛利率 | 26.40% | 23.15% | 32.65% | 38.65% |
| 矿用金属备件 | 单位售价 (万元/件) | 0.39 | 0.25 | 0.31 | 0.41 |
| | 单位成本 (万元/件) | 0.24 | 0.16 | 0.20 | 0.29 |
| | 毛利率 | 36.31% | 34.45% | 35.97% | 30.84% |

由上表，2020 年度由于会计政策变动导致矿用橡胶耐磨备件毛利率下降 2.19%；选矿设备毛利率下降 2.06%；矿用金属备件毛利率下降 1.50%。

2、产品结构变动影响

报告期内，公司主营业务各产品收入占比及毛利率情况如下：

| 项目 | 2021 年 1-3 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|----------|--------------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
| | 收入占比 | 毛利率 | 收入占比 | 毛利率 | 收入占比 | 毛利率 | 收入占比 | 毛利率 |
| 矿用橡胶耐磨备件 | 65.22% | 40.32% | 68.93% | 43.96% | 69.88% | 50.93% | 71.84% | 52.48% |
| 选矿设备 | 18.53% | 24.89% | 16.24% | 21.09% | 10.20% | 32.65% | 9.65% | 38.65% |
| 矿用金属备件 | 13.47% | 34.36% | 9.00% | 32.95% | 11.70% | 35.97% | 14.53% | 30.84% |
| 矿用管道 | 2.45% | 38.28% | 5.05% | 47.86% | 7.93% | 53.79% | 3.69% | 56.63% |
| 工业耐磨衬里 | 0.02% | 79.76% | 0.75% | 20.86% | 0.29% | 47.19% | 0.28% | 35.31% |
| 售后维护 | 0.32% | 79.21% | 0.04% | 86.60% | - | - | - | - |

| 项目 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|---------|-----------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
| | 收入占比 | 毛利率 | 收入占比 | 毛利率 | 收入占比 | 毛利率 | 收入占比 | 毛利率 |
| 主营业务毛利率 | 100.00% | 36.74% | 100.00% | 39.30% | 100.00% | 47.53% | 100.00% | 48.11% |

由于公司主营产品类别较多，且各产品间毛利率差异较大，因此报告期内产品结构变动将对综合毛利率产生较大影响，公司选矿设备毛利率低于备件毛利率，主要与公司的销售策略有关，公司通过以低价销售选矿设备方式切入市场，通过后续的备件销售获取稳定利润。

2020年度，受全球新冠疫情影响，公司主要客户面临了不同程度的停工停产，对备件的耗用减少，导致对备件的采购需求减少，因此矿用橡胶耐磨及矿用金属备件收入占比降低。而选矿设备的收入主要与客户对矿山的更新改造计划有关，受疫情影响较小，因此选矿设备收入占比由10.20%提升至16.24%。

2021年度1-3月，根据额尔登特4号线项目合同，公司向额尔登特销售振动筛2台及相关备件，因此选矿设备收入占比进一步提升至18.53%。

为量化公司毛利率受产品结构变动的的影响，假设各期产品收入占比与上期相同，对主营业务毛利率影响的敏感性分析如下：

| 项目 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | |
|----------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 上期收入占比 | 毛利贡献率 | 上期收入占比 | 毛利贡献率 | 上期收入占比 | 毛利贡献率 |
| 矿用橡胶耐磨备件 | 68.93% | 27.69% | 69.88% | 30.72% | 71.84% | 36.59% |
| 选矿设备 | 16.24% | 4.04% | 10.20% | 2.15% | 9.65% | 3.15% |
| 矿用金属备件 | 9.00% | 3.09% | 11.70% | 3.86% | 14.53% | 5.23% |
| 矿用管道 | 5.05% | 1.93% | 7.93% | 3.80% | 3.69% | 1.98% |
| 工业耐磨衬里 | 0.75% | 0.60% | 0.29% | 0.06% | 0.28% | 0.13% |
| 主营业务毛利率 | - | 37.46% | - | 40.59% | - | 47.08% |

注：毛利贡献率=上期收入占比×当期毛利率。

由上表，若保持产品收入占比与上期不变，则2020年度主营业务毛利率为40.59%，相较于2020年实际主营业务毛利率39.30%变动1.29%。因此2020年度公司主营业务毛利率下降8.23%中，由产品结构变动造成的影响为1.29%。

2021年1-3月，若保持产品收入占比与上期不变，则2021年1-3月主营业

务毛利率为 37.46%，相较于 2021 年 1-3 月实际主营业务毛利率变动 0.72%。因此 2021 年 1-3 月公司主营业务毛利率下降 2.56% 中，由产品结构变动造成的影响为 0.72%。

3、主要产品毛利率自身波动影响

报告期内，公司各产品毛利率变动情况如下：

| 项目 | 2021 年 1-3 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 毛利率 | 变动 | 毛利率 | 变动 | 毛利率 | 变动 | 毛利率 |
| 矿用橡胶耐磨备件 | 40.32% | -3.64% | 43.96% | -6.97% | 50.93% | -1.53% | 52.48% |
| 选矿设备 | 24.89% | 3.80% | 21.09% | -11.56% | 32.65% | -5.59% | 38.65% |
| 矿用金属备件 | 34.36% | 1.41% | 32.95% | -3.02% | 35.97% | 4.76% | 30.84% |
| 矿用管道 | 38.28% | -9.58% | 47.86% | -5.93% | 53.79% | -2.85% | 56.63% |
| 工业耐磨衬里 | 79.76% | 58.90% | 20.86% | -26.33% | 47.19% | 7.58% | 35.31% |
| 售后维护 | 79.21% | -7.39% | 86.60% | | - | - | - |
| 主营业务毛利率 | 36.74% | -2.56% | 39.30% | -8.23% | 47.53% | -0.58% | 48.11% |

(1) 矿用橡胶耐磨备件

报告期内，矿用橡胶耐磨备件的单位价格、单位成本及毛利率情况如下：

| 产品 | 项目 | 2021 年 1-3 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|----------|-------------|--------------|---------|---------|---------|
| 矿用橡胶耐磨备件 | 单位售价 (万元/吨) | 4.00 | 4.12 | 3.86 | 3.91 |
| | 单位成本 (万元/吨) | 2.38 | 2.31 | 1.89 | 1.86 |
| | 毛利率 | 40.32% | 43.96% | 50.93% | 52.48% |

报告期内，矿用橡胶耐磨备件的毛利率分别为 52.48%、50.93%、43.96% 和 40.32%，2020 年度及 2021 年 1-3 月，矿用橡胶耐磨备件毛利率分别较上期下降 6.97% 和 3.64%，主要系当期原材料价格波动及客户结构变动影响：

① 原材料价格波动影响

报告期内，矿用橡胶耐磨备件单位成本逐年增长，分别为 1.86 万元/吨、1.89 万元/吨、2.31 万元/吨和 2.38 万元/吨。矿用橡胶耐磨备件的主要原材料为橡胶和钢材，其单位成本主要受原材料价格变动影响。

报告期内，钢材和橡胶的市场平均价格变动情况如下：

单位：元/吨

| 原材料 | 2021 年 1-3 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|-----|--------------|---------|---------|---------|
|-----|--------------|---------|---------|---------|

| 原材料 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 天然胶 | 20,012.72 | 14,450.00 | 13,210.50 | 12,872.19 |
| 钢材 | 5,050.48 | 3,801.81 | 3,880.60 | 4,188.25 |

注：天然胶报价为泰三烟片(RSS3)；钢材报价为圆钢 Q235 Φ20。

由于橡胶耐磨备件的主要组成部分为橡胶，因此橡胶的市场价格变动对其单位成本的影响权重较大。报告期内，橡胶耐磨备件的单位成本变动趋势与橡胶市场价格变动趋势一致。

公司原材料单位成本发生变动对公司主营业务毛利率的影响如下：

| 原材料类别 | 项目 | 原材料价格变动 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-----------|-----------|---------|-----------|---------|---------|---------|
| 营业成本-直接材料 | 变化后的综合毛利率 | 0% | 36.74% | 39.30% | 47.53% | 48.11% |
| | | 10% | 31.48% | 34.56% | 43.63% | 44.11% |
| | | 20% | 25.39% | 25.11% | 33.11% | 35.26% |
| | 毛利率变动情况 | 10% | -5.26% | -4.74% | -3.90% | -4.00% |
| | | 20% | -11.35% | -14.19% | -14.42% | -12.85% |

假设收入、人工成本、制造费用、产品结构等其他数据不变，若原材料价格上涨 10%，对公司主营业务毛利率影响约 4%-5%；若原材料价格上涨 20%，对公司主营业务毛利率影响约 11%-14%。

② 低毛利率客户收入占比提升

2020 年度，公司对美伊电钢的矿用橡胶耐磨备件销售收入为 4,925.13 万元，较上期增加 2,645.80 万元；占公司矿用橡胶耐磨备件收入比重为 20.55%，收入占比较 2019 年度提升 11.18%。

2021 年 1-3 月，公司对美伊电钢的矿用橡胶耐磨备件销售收入为 1,374.10 万元，占公司矿用橡胶耐磨备件收入比重为 24.01%，收入占比较 2020 年度提升 3.47%。

报告期内，公司对美伊电钢的销售毛利率分别为 23.85%、26.33%、22.60% 和 20.74%，低于矿用橡胶耐磨备件产品平均毛利率。报告期内，公司向美伊电钢销售矿用橡胶耐磨备件的单位价格和单位成本情况如下：

| 报告期 | 项目 | 销售金额 (万元) | 单位价格 (万元/吨) | 单位成本 (万元/吨) | 毛利率 |
|-----|----|--------------|----------------|----------------|-----|
|-----|----|--------------|----------------|----------------|-----|

| 报告期 | 项目 | 销售金额 (万元) | 单位价格 (万元/吨) | 单位成本 (万元/吨) | 毛利率 |
|-----------|------|--------------|----------------|----------------|--------|
| 2021年1-3月 | 美伊电钢 | 1,374.10 | 3.11 | 2.46 | 20.74% |
| | 公司总体 | 5,722.31 | 4.00 | 2.38 | 40.32% |
| 2020年度 | 美伊电钢 | 4,925.13 | 3.43 | 2.65 | 22.60% |
| | 公司总体 | 23,972.04 | 4.12 | 2.31 | 43.96% |
| 2019年度 | 美伊电钢 | 2,279.33 | 2.42 | 1.78 | 26.33% |
| | 公司总体 | 24,346.61 | 3.86 | 1.89 | 50.93% |
| 2018年度 | 美伊电钢 | 1,245.54 | 3.74 | 2.85 | 23.85% |
| | 公司总体 | 23,394.32 | 3.91 | 1.86 | 52.48% |

公司向美伊电钢销售的产品主要为复合磨机衬板，由于美伊电钢对于产品中的耐磨合金材料的性能指标具有严格要求，并且指定了相关的供应商，因此公司的采购成本较高，导致公司向美伊电钢销售产品的单位成本高于橡胶耐磨备件产品平均单位成本。另外，由于美伊电钢是全球金属衬板生产的大型跨国企业，在全球矿山市场均具有广泛的客户资源与渠道，公司希望利用美伊电钢在全球范围的销售渠道推广公司橡胶磨机备件，故相关产品销售价格低于橡胶耐磨备件产品平均销售价格，因此公司报告期内对美伊电钢的销售毛利率较低。

③ 高毛利率客户收入占比下降

2020年度受全球新冠疫情影响，公司境外矿山客户进行了停工，因此对备件采购需求减少，公司对额尔登特和哈萨克矿业集团的销售收入合计较上期下降2,760.30万元，合计销售占比由2019年的21.59%降低至10.42%，而公司报告期内对二者矿用橡胶耐磨备件的销售毛利率均超过70%。

2021年1-3月，由于额尔登特以前年度采购量充足，库存尚未消耗，因此2021年一季度对橡胶耐磨备件的采购量较少，公司根据产品使用寿命，预计2021年下半年会进行采购。当期，公司对额尔登特和哈萨克矿业集团橡胶耐磨备件合计收入占比由2020年度的10.42%下降至8.84%。

报告期内，公司向额尔登特和哈萨克矿业集团销售矿用橡胶耐磨备件的单位价格和单位成本情况如下：

| 报告期 | 项目 | 销售金额 (万元) | 单位价格 (万元/吨) | 单位成本 (万元/吨) | 毛利率 |
|-----------|------|--------------|----------------|----------------|--------|
| 2021年1-3月 | 哈矿集团 | 436.31 | 9.61 | 2.88 | 70.02% |
| | 额尔登特 | 69.45 | 8.49 | 1.91 | 77.54% |

| 报告期 | 项目 | 销售金额 (万元) | 单位价格 (万元/吨) | 单位成本 (万元/吨) | 毛利率 |
|---------|------|--------------|----------------|----------------|--------|
| | 公司总体 | 5,722.31 | 4.00 | 2.38 | 40.32% |
| 2020 年度 | 哈矿集团 | 999.57 | 9.76 | 2.72 | 72.12% |
| | 额尔登特 | 1,497.86 | 12.48 | 2.22 | 82.25% |
| | 公司总体 | 23,972.04 | 4.12 | 2.31 | 43.96% |
| 2019 年度 | 哈矿集团 | 2,659.83 | 7.81 | 2.33 | 70.18% |
| | 额尔登特 | 2,597.63 | 10.74 | 2.90 | 72.99% |
| | 公司总体 | 24,346.61 | 3.86 | 1.89 | 50.93% |
| 2018 年度 | 哈矿集团 | 2,485.61 | 8.96 | 2.41 | 73.09% |
| | 额尔登特 | 2,219.91 | 9.93 | 2.22 | 77.60% |
| | 公司总体 | 23,394.32 | 3.91 | 1.86 | 52.48% |

公司对境外矿山客户橡胶耐磨备件产品的销售毛利率较高,主要系国内外市场的竞争环境不同。发行人国外的客户多为产量排名世界前列的有色金属采选矿企业,普遍规模较大,对供应商的甄选严格,在采购选矿设备和备件时更看重供应商的产品质量稳定性、交货及时性、售后专业性等综合服务能力。公司在国外市场的竞争对手主要为 Weir Group、KSB 等行业内知名的上市公司,公司产品外销定价参考标准也相对较高,故相关产品销售价格高于橡胶耐磨备件产品平均销售价格。

(2) 选矿设备

报告期内,矿用橡胶耐磨备件的单位价格、单位成本及毛利率情况如下:

| 产品 | 项目 | 2021 年 1-3 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|------|-------------|--------------|---------|---------|---------|
| 选矿设备 | 单位售价 (万元/台) | 12.04 | 7.12 | 5.39 | 7.22 |
| | 单位成本 (万元/台) | 9.05 | 5.62 | 3.63 | 4.43 |
| | 毛利率 | 24.89% | 21.09% | 32.65% | 38.65% |

报告期内,选矿设备的毛利率分别为 38.65%、32.65%、21.09%和 24.89%,2020 年度,选矿设备毛利率发生较大幅度下降,主要系:

① 低毛利率客户占比较大

2020 年向紫金矿业集团销售选矿设备 1,786.42 万元,销售毛利率 2.67%,报告期内,公司向紫金矿业销售选矿设备的单位价格和单位成本情况如下:

| 报告期 | 项目 | 销售金额 (万元) | 单位价格 (万元/台) | 单位成本 (万元/台) | 毛利率 |
|-----|----|--------------|----------------|----------------|-----|
|-----|----|--------------|----------------|----------------|-----|

| 报告期 | 项目 | 销售金额 (万元) | 单位价格 (万元/台) | 单位成本 (万元/台) | 毛利率 |
|-----------|------|--------------|----------------|----------------|---------|
| 2021年1-3月 | 紫金矿业 | 80.44 | 3.83 | 4.30 | -12.23% |
| | 公司总体 | 1,625.89 | 12.04 | 9.05 | 24.89% |
| 2020年度 | 紫金矿业 | 1,786.42 | 6.45 | 6.28 | 2.67% |
| | 公司总体 | 5,647.04 | 7.12 | 5.62 | 21.09% |
| 2019年度 | 紫金矿业 | 181.87 | 3.03 | 2.47 | 18.50% |
| | 公司总体 | 3,553.58 | 5.39 | 3.63 | 32.65% |
| 2018年度 | 紫金矿业 | 74.98 | 3.57 | 2.86 | 19.87% |
| | 公司总体 | 3,140.75 | 7.22 | 4.43 | 38.65% |

公司选矿设备产品主要为渣浆泵、旋流器及圆筒筛，设备销售价格受当期销售设备规格、销售区域及客户等因素影响，通常而言，选矿设备规格越大，单价和单位成本越高。

2018-2019年，紫金矿业向公司采购的选矿设备主要用于新疆锌矿和铜矿，以200mm口径以下的小型渣浆泵为主，采购金额较小。

2020年，紫金矿业对其收购的塞尔维亚铜金矿、哥伦比亚金矿等海外矿山进行扩产和技改，因此产生大量采购需求，向公司采购选矿设备1,786.42万元。公司为抢占后续备件市场，根据市场渗透的销售定价策略，相关产品售价的低于选矿设备平均销售价格。剔除该项目收入和成本影响后，公司2020年度选矿设备的毛利率为29.62%。

② 产品结构变化

报告期内，选矿设备单位成本呈波动趋势，分别为4.43万元/台、3.63万元/台、5.62万元/台和9.05万元/台，主要系产品结构变化导致。

公司销售的选矿设备产品主要为渣浆泵、旋流器及圆筒筛。报告期内，选矿设备的销售情况如下：

单位：万元/台

| 设备类型 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|-------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | 销量占 比 | 单位成 本 | 销量占 比 | 单位成 本 | 销量占 比 | 单位成 本 | 销量占 比 | 单位成 本 |
| 小型渣浆泵 | 74.81% | 2.80 | 84.99% | 3.96 | 84.07% | 3.10 | 76.32% | 3.47 |
| 中型渣浆泵 | - | - | 4.04% | 28.77 | 1.82% | 19.15 | 1.15% | 14.23 |
| 大型渣浆泵 | 1.48% | 66.41 | 2.14% | 26.98 | - | - | 0.69% | 91.49 |

| 设备类型 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|------|-----------|--------|---------|------|---------|------|---------|------|
| | 销量占比 | 单位成本 | 销量占比 | 单位成本 | 销量占比 | 单位成本 | 销量占比 | 单位成本 |
| 圆筒筛 | 14.81% | 8.08 | 5.67% | 8.84 | 13.66% | 4.73 | 15.63% | 4.08 |
| 旋流器 | 7.41% | 0.32 | 3.15% | 0.51 | 0.46% | 5.86 | 6.21% | 5.56 |
| 振动筛 | 1.48% | 320.43 | - | - | - | - | - | - |
| 总计 | 100.00% | 9.05 | 100.00% | 5.62 | 100.00% | 3.63 | 100.00% | 4.43 |

注：小型渣浆泵为口径 200mm 以下至 250mm；中型渣浆泵为口径 300mm 至 350mm；大型渣浆泵为口径 400mm 以上。

其中主要产品渣浆泵根据口径尺寸大小，规格从 200mm 至 650mm 不等。总体来说，在同等配置的情况下，口径尺寸越大，其单位成本越高。相同口径的渣浆泵，尤其是中大型渣浆泵，由于其配置不同，亦存在单位成本差异大的情形。

中大型渣浆泵由于其单位成本高，其销量占比对选矿设备整体单位成本影响较大。2020 年度，中大型渣浆泵的销量占比达到 6.18%，因此拉高了选矿设备的整体单位成本。2021 年 1-3 月，由于额尔登特 4 号线项目，公司向额尔登特销售了振动筛 2 台，该产品为公司外采，单位成本较高，导致 2020 年选矿设备单位成本增加。

(3) 矿用金属备件

矿用金属备件主要是与矿山设备配套的金属类备件，公司根据客户整体备件方案进行配套，并随选矿设备及矿用橡胶耐磨备件订单组合销售。矿用金属备件大部分为直接采购成品或待加工半成品，发行人自行生产加工的部分比例较低，因此其毛利率低于自产的矿用橡胶耐磨备件。

报告期各期，公司销售的金属备件产品类型、型号规格、尺寸大小各异，因此其单位成本和单位价格相对不具可比性。

报告期内，剔除运费影响后，矿用金属备件销售毛利率基本保持稳定。

3、同行业公司毛利率可比分析

目前国内尚无与公司同类型上市公司，因此没有完全可比的国内上市公司。从国外上市公司中选取公司主要竞争对手及具有相似产品的公司，从国内上市公司中选取同属于矿机设备及备件且与公司具有相似经营业务或类似经营模式的

公司，作为可比公司进行比较，具体公司如下：

报告期内，发行人与 Weir、KSB、AIA、华民股份、利君股份、浙矿股份、大宏立主营业务毛利率对比情况如下：

| 公司 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Weir | - | 35.27% | 32.84% | 33.34% |
| KSB | - | 58.71% | 58.60% | 59.72% |
| AIA | - | 55.71% | 56.13% | 55.96% |
| 华民股份 | 30.41% | 28.06% | 24.60% | 5.86% |
| 利君股份 | 49.92% | 44.48% | 44.28% | 42.77% |
| 浙矿股份 | 43.84% | 43.52% | 44.39% | 42.88% |
| 大宏立 | 35.95% | 30.02% | 35.17% | 35.70% |
| 行业平均 | 40.03% | 42.25% | 42.29% | 45.06% |
| 耐普矿机 | 36.71% | 40.17% | 47.44% | 48.07% |

数据来源：可比上市公司定期报告。截至本募集说明书签署日，Weir、KSB、AIA 未公告 2021 年一季度财务数据。

2018 年至 2019 年，公司综合毛利率水平高于行业平均水平，变动趋势与行业平均水平一致，2020 年度至 2021 年 1-3 月，公司毛利率水平低于行业平均水平，主要系公司当期产品结构变动和客户结构变动所致，其毛利率较低的选矿设备产品当期收入占比提升，拉低了公司的综合毛利率。

（四）期间费用

报告期内，公司期间费用情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|-----------|-----------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额 | 费用率 | 金额 | 费用率 | 金额 | 费用率 | 金额 | 费用率 |
| 销售费用 | 651.21 | 7.41% | 3,472.54 | 9.43% | 3,883.32 | 11.12% | 3,867.83 | 11.86% |
| 管理费用 | 1,034.09 | 11.77% | 4,174.79 | 11.34% | 3,564.91 | 10.21% | 2,966.29 | 9.10% |
| 研发费用 | 362.52 | 4.13% | 1,536.85 | 4.17% | 1,113.68 | 3.19% | 1,209.32 | 3.71% |
| 财务费用 | -221.36 | -2.52% | 3,466.07 | 9.41% | -17.46 | -0.05% | -394.56 | -1.21% |
| 合计 | 1,826.46 | 20.78% | 12,650.24 | 34.36% | 8,544.45 | 24.47% | 7,648.88 | 23.46% |

报告期内，公司的期间费用分别为 7,648.88 万元、8,544.45 万元、12,650.24 万元和 1,826.46 万元，占营业收入的比例分别为 23.46%、24.47%、34.36% 和 20.78%。2018 年和 2019 年期间费用率相对稳定，2020 年期间费用率较上期有较大幅度上升，主要系财务费用中汇兑损益增加所致。

1、销售费用

公司的销售费用主要由职工薪酬、差旅费、运输费、招待费等组成，报告期内公司销售费用情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|-----------|---------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 费用率 | 金额 | 费用率 | 金额 | 费用率 | 金额 | 费用率 |
| 职工薪酬 | 266.99 | 41.00% | 1,095.22 | 31.54% | 854.40 | 22.00% | 642.54 | 16.61% |
| 办公费 | 7.67 | 1.18% | 71.39 | 2.06% | 109.82 | 2.83% | 133.33 | 3.45% |
| 差旅费 | 64.41 | 9.89% | 548.98 | 15.81% | 775.55 | 19.97% | 921.61 | 23.83% |
| 运输费 | - | - | - | - | 698.35 | 17.98% | 656.10 | 16.96% |
| 广告宣传费 | 10.69 | 1.64% | 178.88 | 5.15% | 78.86 | 2.03% | 141.68 | 3.66% |
| 展览费 | 0.04 | 0.01% | 9.02 | 0.26% | 28.88 | 0.74% | 122.11 | 3.16% |
| 售后服务费 | 3.88 | 0.60% | 380.04 | 10.94% | 280.74 | 7.23% | 320.49 | 8.29% |
| 招待费 | 193.70 | 29.74% | 966.43 | 27.83% | 738.80 | 19.03% | 737.83 | 19.08% |
| 租赁费 | 21.06 | 3.23% | 204.63 | 5.89% | 201.33 | 5.18% | 178.44 | 4.61% |
| 折旧费 | 27.93 | 4.29% | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | 54.83 | 8.42% | 17.94 | 0.52% | 116.58 | 3.00% | 13.71 | 0.35% |
| 合计 | 651.21 | 100.00% | 3,472.54 | 100.00% | 3,883.32 | 100.00% | 3,867.83 | 100.00% |

报告期内，公司的销售费用分别为 3,867.83 万元、3,883.32 万元、3,472.54 万元和 651.21 万元，同时销售费用率分别为 11.86%、11.12%、9.43%和 7.41%。

2018 年和 2019 年销售费用率相对稳定，2020 年销售费用率下降，主要系公司于 2020 年 1 月 1 日期开始执行新收入准则，公司销售商品过程中承担的运费自“销售费用”重分类至“营业成本”。

2、管理费用

公司的管理费用主要包括职工薪酬、办公费、折旧摊销费等，报告期内公司管理费用主要构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|--------|-----------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 职工薪酬 | 586.60 | 56.73% | 2,093.22 | 50.14% | 1,573.85 | 44.15% | 1,291.38 | 43.54% |
| 固定资产折旧 | 125.79 | 12.16% | 417.25 | 9.99% | 381.44 | 10.70% | 283.08 | 9.54% |
| 办公费 | 42.88 | 4.15% | 211.73 | 5.07% | 293.15 | 8.22% | 171.63 | 5.79% |
| 业务招待费 | 75.71 | 7.32% | 388.23 | 9.30% | 216.46 | 6.07% | 220.81 | 7.44% |
| 差旅费 | 24.75 | 2.39% | 144.16 | 3.45% | 198.05 | 5.56% | 209.42 | 7.06% |

| 项目 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|-----------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 租赁费 | 21.14 | 2.04% | 189.76 | 4.55% | 149.41 | 4.19% | 188.30 | 6.35% |
| 中介机构费用 | 37.07 | 3.58% | 127.53 | 3.05% | 140.53 | 3.94% | 79.54 | 2.68% |
| 汽车费用 | 26.70 | 2.58% | 85.11 | 2.04% | 97.61 | 2.74% | 90.33 | 3.05% |
| 上市费 | - | - | 74.45 | 1.78% | 71.74 | 2.01% | 58.96 | 1.99% |
| 长期待摊费用摊销 | 10.22 | 0.99% | 96.87 | 2.32% | 64.89 | 1.82% | 45.60 | 1.54% |
| 无形资产摊销 | 24.00 | 2.32% | 93.54 | 2.24% | 60.30 | 1.69% | 40.79 | 1.38% |
| 修理费 | 0.99 | 0.10% | 11.79 | 0.28% | 34.15 | 0.96% | 32.40 | 1.09% |
| 水电费 | 9.01 | 0.87% | 21.12 | 0.51% | 20.65 | 0.58% | 19.32 | 0.65% |
| 董事会经费 | - | 0.00% | 11.25 | 0.27% | 11.25 | 0.32% | 11.25 | 0.38% |
| 排污费 | 1.93 | 0.19% | 9.14 | 0.22% | 10.87 | 0.30% | 10.85 | 0.37% |
| 保险费 | 0.41 | 0.04% | 6.16 | 0.15% | 7.54 | 0.21% | 3.84 | 0.13% |
| 物料消耗 | 0.74 | 0.07% | 18.74 | 0.45% | 1.89 | 0.05% | 1.81 | 0.06% |
| 税费 | - | - | 0.48 | 0.01% | 1.85 | 0.05% | - | - |
| 其他 | 46.15 | 4.46% | 174.24 | 4.17% | 229.28 | 6.43% | 206.99 | 6.98% |
| 合计 | 1,034.09 | 100.00% | 4,174.79 | 100.00% | 3,564.91 | 100.00% | 2,966.29 | 100.00% |

报告期内，公司的管理费用分别为 2,966.29 万元、3,564.91 万元、4,174.79 万元和 1,034.09 万元，同时管理费用率分别为 9.10%、10.21%、11.34% 和 11.77%，呈逐年上升的趋势，主要系由于职工薪酬逐年上升。随着公司上市，公司整体薪酬提升，管理人员的薪酬总额有所增加。

3、研发费用

报告期内，公司的研发费用主要是职工薪酬。具体如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-3月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|-----------|---------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 职工薪酬 | 234.50 | 64.69% | 976.64 | 63.55% | 793.70 | 71.27% | 745.88 | 61.68% |
| 折旧费 | 32.56 | 8.98% | 137.08 | 8.92% | 74.04 | 6.65% | 64.76 | 5.36% |
| 直接材料投入 | 25.07 | 6.92% | 191.08 | 12.43% | 97.31 | 8.74% | 144.96 | 11.99% |
| 差旅费、办公费 | 14.64 | 4.04% | 85.62 | 5.57% | 97.73 | 8.78% | 145.62 | 12.04% |
| 无形资产摊销 | 16.54 | 4.56% | 43.95 | 2.86% | 19.16 | 1.72% | 19.20 | 1.59% |
| 设计试验调试费 | 31.55 | 8.70% | 76.56 | 4.98% | 7.80 | 0.70% | 12.79 | 1.06% |
| 其他费用 | 7.66 | 2.11% | 25.92 | 1.69% | 23.94 | 2.15% | 76.12 | 6.29% |
| 合计 | 362.52 | 100.00% | 1,536.85 | 100.00% | 1,113.68 | 100.00% | 1,209.32 | 100.00% |

报告期内，公司研发费用分别为 1,209.32 万元、1,113.68 万元、1,536.85 万元和 362.52 万元，研发费用率分别为 3.71%、3.19%、4.17% 和 4.13%。

公司一直以来重视产品研发和技术升级，报告期内不断加大研发投入以提高产品竞争力，研发支出呈波动上升趋势，为公司持续产品创新和技术积累打下坚实基础。

4、财务费用

报告期内，公司财务费用明细情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-----------|----------------|-----------------|---------------|----------------|
| 利息支出 | 32.41 | 92.47 | 228.26 | 290.15 |
| 减：利息收入 | 123.02 | 416.92 | 98.22 | 128.89 |
| 汇兑损益 | -136.65 | 3,756.17 | -165.19 | -569.59 |
| 手续费 | 5.90 | 34.35 | 17.70 | 13.77 |
| 合计 | -221.36 | 3,466.07 | -17.46 | -394.56 |

报告期内，公司财务费用分别为-394.56万元、-17.46万元、3,466.07万元和-221.36万元，财务费用率分别为-1.21%、-0.05%、9.41%和-2.52%。

公司财务费用主要是利息收支和汇兑损益。公司境外销售以美元结算，公司持有大量美元资产，2020年人民币较美元汇率上升约6.47%，公司2020年确认大额汇兑损失。

根据汇兑损益产生的原因，公司2020年的汇兑损益构成为：（1）耐普矿机母公司的外币货币资金、往来科目余额产生的期末汇率折算损益，影响金额为3,513.85万元；（2）结汇产生的损益，影响金额为30.23万元；（3）境外子公司汇兑损益，影响金额为212.09万元。

2020年末人民币汇率较期初上升约6.27%，全年震荡率8.53%。报告期内，美元兑人民币汇率波动情况具体如下：



资料来源: Wind, 中国外汇交易中心人民币汇率中间价公告。

报告期内,若保持公司各类外币资产和负债金额不变,则外币汇率变动对公司盈利能力的影响如下:若公司各类外币汇率升值或贬值 10%,则影响公司 2018-2020 年度净利润分别约为 1,519.08 万元、1,366.51 万元、5,018.91 万元。

由于公司的主要外币资产为美元,2020 年,公司汇兑损益与美元计价外币货币资金及主要往来科目款的勾稽关系如下:

单位:万元

| 日期 | 货币资金余额(美元) | 应收账款余额(美元) | 其他应收账款余额(美元) | 汇率 ^{注1} | 汇率波动 ^{注2} | 测算汇兑损益金额(人民币) |
|----------|------------|------------|--------------|------------------|--------------------|---------------|
| 1月 | 2,159.88 | 510.49 | 1,116.15 | 6.8876 | 0.0886 | 335.49 |
| 2月 | 2,099.44 | 462.68 | 1,117.65 | 7.0066 | -0.1190 | -437.89 |
| 3月 | 1,639.18 | 423.53 | 1,429.65 | 7.0851 | -0.0785 | -274.15 |
| 4月 | 1,747.85 | 477.94 | 1,423.86 | 7.0571 | 0.0280 | 102.19 |
| 5月 | 3,679.62 | 596.92 | 1,423.86 | 7.1316 | -0.0745 | -424.68 |
| 6月 | 4,913.33 | 444.63 | 1,438.36 | 7.0795 | 0.0521 | 354.09 |
| 7月 | 3,895.23 | 782.80 | 1,429.60 | 6.9848 | 0.0947 | 578.39 |
| 8月 | 4,101.52 | 843.91 | 1,429.60 | 6.8605 | 0.1243 | 792.42 |
| 9月 | 4,358.24 | 804.66 | 1,429.60 | 6.8101 | 0.0504 | 332.26 |
| 10月 | 5,352.41 | 851.55 | 1,431.50 | 6.7232 | 0.0869 | 663.52 |
| 11月 | 5,543.52 | 901.20 | 1,467.46 | 6.5782 | 0.1450 | 1,147.27 |
| 12月 | 5,650.30 | 712.16 | 1,470.30 | 6.5249 | 0.0533 | 417.49 |
| 测算汇兑损益合计 | | | | | | 3,586.39 |
| 与账面差异 | | | | | | 72.54 |

注 1: 汇率指中国人民银行货币政策司公布的每个月月末美元对人民币汇率中间价。

注 2：汇率波动指上述汇率的月末和月初之间的变动额。

由上表可见，2020 年经测算与美元计价资产相关的汇兑损益与实际相关汇兑损益的差异率 2.06%，差异较小，主要为：① 公司外币回款以当日汇率入账，与上述月初月末汇率测算存在差异；② 公司除美元计价货币资金、往来款项外，还存在部分金额较小的澳元、欧元计价资产，对当期汇兑损益测算亦会有部分影响。

为应对汇率波动对公司业绩的影响，公司将适时开展外汇套期保值业务。公司套期保值业务遵循以锁定汇率风险目的进行套期保值的原则，不进行投机和套利交易，所有外汇交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以套期保值为手段，以规避和防范汇率风险为目的；加强外币资产、负债管理，使外币资产与负债规模总体趋于平衡，减少因形成外汇敞口而产生汇率风险；并结合人民币资金的需求和汇率走势，灵活实时结汇，并制定详细资金使用计划，进一步缩短结汇期限。

公司外币资产受汇率波动的影响相关风险请参见本募集说明书“第三节 风险因素”之“三、财务风险”之“（三）汇率波动的风险”。

（五）利润表其他科目分析

1、其他收益

报告期内，公司的其他收益情况如下所示：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-3 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 | 与资产/收益相关 |
|---------------------------------|--------------|----------|---------|---------|----------|
| 企业发展基金 | - | 1,600.00 | 10.40 | - | 收益相关 |
| 上市工作奖励 | - | 1,300.00 | 200.00 | - | 收益相关 |
| 出口奖励款 | - | 49.60 | 52.14 | 23.62 | 收益相关 |
| 2020 年第五批省级工业发展专项（省级中小企业发展专项） | 50.00 | - | - | - | 收益相关 |
| 2019 年第二批省级工业转型升级专项资金补助（上云示范企业） | - | - | 30.00 | - | 收益相关 |
| 江西省 2019 年瞪羚企业奖 | - | 20.00 | - | - | 收益相关 |

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 | 与资产/收益相关 |
|-----------------------|--------------|-----------------|---------------|---------------|----------|
| 高技奖励 | - | 20.00 | - | - | 收益相关 |
| 稳岗补贴 | - | 20.00 | 5.44 | - | 收益相关 |
| 外经贸发展专项基金 | - | 9.72 | 7.14 | - | 收益相关 |
| 省级电力需求侧（电能替代）财政专项奖励资金 | - | - | 90.86 | 28.31 | 收益相关 |
| 工业企业结构调整奖金 | - | 7.00 | - | - | 收益相关 |
| 科技三项费用 | - | 1.00 | - | 6.00 | 收益相关 |
| 代扣个人所得税手续费返还 | 0.26 | 0.36 | 0.14 | - | 收益相关 |
| 税收返还 | 4.30 | - | - | - | 收益相关 |
| 人才补助 | - | - | 62.00 | - | 收益相关 |
| 2018年度优秀企业奖（省名牌奖） | - | - | 10.00 | - | 收益相关 |
| 市长质量及奖励 | - | - | - | 30.00 | 收益相关 |
| 中小型企业技术创新基金补助 | - | - | - | 7.50 | 收益相关 |
| 2017年度工业经济绩效评估先进单位奖励 | - | - | - | 6.00 | 收益相关 |
| 见习补贴 | - | - | - | 5.40 | 收益相关 |
| 2017年度上饶市专利奖 | - | - | - | 5.00 | 收益相关 |
| 中小型企业技术创新基金县级配套资金补助 | - | - | - | 3.70 | 收益相关 |
| 培训补贴 | - | - | - | 2.88 | 收益相关 |
| 科技推广专项经费项目补助 | - | - | - | 2.00 | 收益相关 |
| 递延收益 | 3.33 | 48.33 | 53.26 | 65.12 | 资产相关 |
| 合计 | 57.89 | 3,075.65 | 521.24 | 185.53 | - |

（1）上市工作奖励

根据上饶经济技术开发区管理委员会办公室《上饶经开区“映山红行动”推进企业上市工作的实施意见》（饶开管办字[2018]46号），对主板上市企业进行奖励，省财政对企业境内成功上市后给予500万元奖励资金；市财政对在向中国证监会报送材料并被正式受理、成功上市两个阶段后分别奖励200万元和300万元；受益财政对企业境内成功上市后可给予配套奖励500万元。

公司于2019年4月向证监会报送材料并且被正式受理，于2020年2月正式

在深交所创业板挂牌上市，因此公司于 2019 年确认 200 万元与收益相关的政府补助，于 2020 年确认 1,300 万元与收益相关的政府补助，并且在收到补助当年计入当期损益。

(2) 企业发展基金

根据上饶经济技术开发区管委会与公司签订的新材料产业项目协议书，公司达到上饶市经开区管委会约定的奖励条件，经开区管委会办公室拨付给公司 1,600 万元作为企业发展基金补助。公司于 2020 年收到并将其确认为与收益相关的政府补助并且计入当期损益。

2、投资收益

报告期内，公司的投资收益情况如下所示：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-3 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| 权益法核算的长期股权投资投资收益 | 18.23 | 78.49 | 77.23 | 71.21 |
| 处置交易性金融资产投资收益 | - | 303.61 | - | - |
| 合计 | 18.23 | 382.10 | 77.23 | 71.21 |

2018 年、2019 年、2020 年以及 2021 年 1-3 月，公司投资收益来自于按照权益法核算的长期股权投资的投资收益，主要来源于联营企业德兴泵业、德兴橡胶和美伊耐普。2020 年除按照权益法核算的长期股权投资的投资收益以外，公司还具有利用闲置资金购买理财产品所产生的投资收益。

3、资产减值损失及信用减值损失

报告期内，信用减值损失明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-3 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|-----------|--------------|----------------|---------------|----------|
| 坏账损失 | 3.84 | -117.20 | 148.88 | - |
| 合计 | 3.84 | -117.20 | 148.88 | - |

报告期内，资产减值损失明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-3 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|----|--------------|---------|---------|---------|
|----|--------------|---------|---------|---------|

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-----------|-----------|--------------|---------------|---------------|
| 存货跌价准备 | - | -3.54 | -10.68 | -119.57 |
| 坏账损失 | - | - | - | 63.44 |
| 合计 | - | -3.54 | -10.68 | -56.13 |

因企业会计准则变化，2019年起资产减值损失在利润表中列示科目分为资产减值损失和信用减值损失。资产减值损失及信用减值损失以负数作为填列标准，代表资产减值损失，正数代表收益。

4、资产处置收益

报告期内，资产处置收益明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-------------|-----------|--------------|--------------|--------------|
| 固定资产处置利得或损失 | - | -0.49 | -0.90 | -1.98 |
| 合计 | - | -0.49 | -0.90 | -1.98 |

5、营业外收入

报告期内，营业外收入明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|---------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 违约赔偿收入 | 0.85 | 4.13 | 3.72 | - |
| 非同一控制下企业合并负商誉 | - | 0.00 | - | - |
| 其他 | - | 1.93 | 0.48 | 0.12 |
| 合计 | 0.85 | 6.05 | 4.20 | 0.12 |

6、营业外支出

报告期内，营业外支出明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-----------|-----------|-------------|---------------|--------------|
| 预计未决诉讼损失 | - | - | -41.78 | 80.38 |
| 其他 | - | 0.15 | 6.61 | 0.49 |
| 合计 | - | 0.15 | -35.17 | 80.88 |

7、所得税费用

报告期内，所得税费用明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-----------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
| 当期所得税费用 | 266.23 | 753.24 | 1,290.96 | 1,335.98 |
| 递延所得税费用 | -50.06 | 169.76 | 125.43 | -50.01 |
| 合计 | 216.17 | 923.00 | 1,416.39 | 1,285.97 |

报告期内，公司主要税收政策无变化。

（六）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益占归属于母公司股东的净利润比例情况如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|------------------|-----------|----------|----------|----------|
| 归属于母公司的非经常性损益 | 49.47 | 2,906.89 | 476.91 | 111.34 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 1,182.79 | 4,062.34 | 6,940.91 | 6,549.13 |
| 占归属于母公司股东的净利润的比例 | 4.18% | 71.56% | 6.87% | 1.70% |

报告期内，非经常性损益主要为政府补助、投资收益以及各项营业外收支等。其中报告期各期间公司确认为非经常性损益的政府补助分别为 185.53 万元、521.24 万元、3,075.65 万元和 57.89 万元，其中 2020 年归属于母公司的非经常性损益占归属于母公司股东的净利润的比例较高主要系 2020 年公司收到大额当地政府的上市奖励款和企业发展基金。

（七）营业收入及净利润变动的原因及合理性

1、2020 年度营业收入及净利润变动的原因及合理性

公司 2020 年度利润表主要科目较上期对比情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 变动额 | 变动率 |
|-------|-----------|-----------|-----------|---------|
| 营业收入 | 36,814.80 | 34,920.95 | 1,893.85 | 5.42% |
| 营业成本 | 22,027.05 | 18,352.85 | 3,674.20 | 20.02% |
| 毛利 | 14,787.75 | 16,568.09 | -1,780.34 | -10.75% |
| 税金及附加 | 419.75 | 427.49 | -7.73 | -1.81% |
| 销售费用 | 3,472.54 | 3,883.32 | -410.78 | -10.58% |
| 管理费用 | 4,174.79 | 3,564.91 | 609.87 | 17.11% |
| 研发费用 | 1,536.85 | 1,113.68 | 423.17 | 38.00% |
| 财务费用 | 3,466.07 | -17.46 | 3,483.52 | - |
| 其他收益 | 3,076.01 | 521.39 | 2,554.62 | 489.96% |

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 变动额 | 变动率 |
|------------|----------|----------|-----------|----------|
| 投资收益 | 382.10 | 77.23 | 304.87 | 394.76% |
| 减值损失 | -120.73 | 138.20 | -258.94 | -187.37% |
| 资产处置收益 | -0.49 | -0.90 | 0.41 | - |
| 营业利润 | 5,054.64 | 8,332.06 | -3,277.42 | -39.34% |
| 营业外收入 | 6.05 | 4.20 | 1.85 | 44.05% |
| 营业外支出 | 0.15 | -35.17 | 35.32 | - |
| 利润总额 | 5,060.55 | 8,371.44 | -3,310.89 | -39.55% |
| 所得税费用 | 923.00 | 1,416.39 | -493.39 | -34.83% |
| 净利润 | 4,137.55 | 6,955.05 | -2,817.50 | -40.51% |
| 少数股东损益 | 75.21 | 14.14 | 61.07 | 431.90% |
| 归母净利润 | 4,062.34 | 6,940.91 | -2,878.57 | -41.47% |
| 归母非经常性损益净额 | 2,906.89 | 476.91 | 2,429.98 | 509.53% |
| 扣非后归母净利润 | 1,155.45 | 6,464.00 | -5,308.55 | -82.12% |

2020 年营业收入同比增加 1,893.85 万元，同比增长 5.42%；扣非后净利润同比减少 5,308.55 万元，同比下降 82.12%。由上表，主要由以下科目的数据变动造成：1) 财务费用较上期增加 3,483.52 万元，2) 由于毛利率下降造成毛利较上期下降 1,780.34 万元，同比下降 10.75%。具体变动原因如下：

(1) 财务费用增加的原因

公司境外销售以美元结算，2020 年人民币较美元汇率上升约 6.47%，由于 2020 年末，公司持有美元资产折合人民币 49,960.52 万元，公司当期确认 3,756.17 万元汇兑损失。根据汇兑损益产生的原因，公司 2020 年的汇兑损益构成为：(1) 耐普矿机母公司的外币货币资金、往来科目余额产生的期末汇率折算损益，影响金额为 3,513.85 万元；(2) 结汇产生的损益，影响金额为 30.23 万元；(3) 境外子公司汇兑损益，影响金额为 212.09 万元。

(2) 毛利率下降的原因

2020 年度公司毛利率下降的主要原因为会计政策影响、客户结构变化和产品结构变化等，详见本募集说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“七、经营成果分析”之“(三) 毛利率分析”部分内容。

2、2021 年 1-3 月营业收入及净利润变动的原因及合理性

公司 2021 年 1-3 月利润表主要科目较上期对比情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年1-3月 | 变动额 | 变动率 |
|------------|-----------|-----------|----------|-----------|
| 营业收入 | 8,787.48 | 3,278.84 | 5,508.64 | 168.01% |
| 营业成本 | 5,561.85 | 1,966.53 | 3,595.32 | 182.83% |
| 毛利 | 3,225.63 | 1,312.31 | 1,913.32 | 145.80% |
| 税金及附加 | 104.49 | 71.90 | 32.59 | 45.33% |
| 销售费用 | 651.21 | 559.94 | 91.27 | 16.30% |
| 管理费用 | 1,034.09 | 983.09 | 51.00 | 5.19% |
| 研发费用 | 362.52 | 274.56 | 87.96 | 32.04% |
| 财务费用 | -221.36 | -418.63 | 197.27 | - |
| 其他收益 | 57.89 | 231.47 | -173.58 | -74.99% |
| 投资收益 | 18.23 | 16.25 | 1.98 | 12.18% |
| 减值损失 | 3.84 | 37.86 | -34.02 | -89.86% |
| 资产处置收益 | - | - | - | - |
| 营业利润 | 1,374.65 | 127.02 | 1,247.63 | 982.23% |
| 营业外收入 | 0.85 | 0.18 | 0.67 | 372.22% |
| 营业外支出 | - | - | - | - |
| 利润总额 | 1,375.49 | 127.20 | 1,248.29 | 981.36% |
| 所得税费用 | 216.17 | 71.43 | 144.74 | 202.63% |
| 净利润 | 1,159.33 | 55.77 | 1,103.56 | 1,978.77% |
| 少数股东损益 | -23.46 | -24.57 | 1.11 | - |
| 归母净利润 | 1,182.79 | 80.34 | 1,102.45 | 1,372.23% |
| 归母非经常性损益净额 | 49.47 | 196.90 | -147.43 | -74.88% |
| 扣非后归母净利润 | 1,133.32 | -116.56 | 1,249.88 | - |

2021年一季度营业收入较上年同期增加5,508.64万元,同比增长168.01%;毛利较上年同期增加1,913.32万元,同比增长145.80%;扣非后净利润较上年同期增加1,249.88万元。2021年一季度公司扣非后归母净利润大幅增长主要受营业收入大幅增长驱动。公司2021年一季度营业收入变动的主要原因如下:

(1) 2020年新冠疫情影响

2020年1-3月,新冠疫情在我国爆发,该时间段恰逢我国春节假期前后,由于国家对疫情的管制,公司停产一个月,导致2020年1-3月销售额大幅下降。2019年至2021年一季度各月销售情况如下:

单位：万元

| 月份 | 2021年一季度 | | 2020年一季度 | | 2019年一季度 |
|----|----------|---------|----------|---------|----------|
| | 金额 | 变化率 | 金额 | 变化率 | 金额 |
| 1月 | 2,109.43 | 43.51% | 1,469.87 | -54.89% | 3,258.65 |
| 2月 | 2,466.03 | 295.22% | 623.96 | -70.12% | 2,088.39 |

| 月份 | 2021 年一季度 | | 2020 年一季度 | | 2019 年一季度 |
|-----|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
| | 金额 | 变化率 | 金额 | 变化率 | 金额 |
| 3 月 | 4,212.01 | 255.44% | 1,185.01 | -54.42% | 2,600.06 |
| 合计 | 8,787.48 | 168.01% | 3,278.84 | -58.74% | 7,947.09 |

受疫情影响,2020 年 2 月的销售收入显著低于 2021 年及 2019 年同期。2020 年 3 月中旬开始,随着疫情得到控制,公司及其矿山客户逐步复工复产,公司营业收入逐渐回升。

(2) 2021 年 1-3 月客户采购需求增加

美伊电钢是全球金属衬板生产的大型跨国企业,在全球矿山市场均具有广泛的客户资源与渠道,而其无生产复合衬板的能力,因此其与公司签订了独家采购协议,由耐普矿机向其提供复合衬板产品。随着其全球矿山客户对复合衬板采购需求的增加,美伊电钢对公司的采购需求相应增加。2021 年一季度,公司向美伊电钢销售产品 1,374.10 万元,同比增加 591.81%。

3、影响公司业绩下滑的不利因素分析

(1) 疫情影响因素

新冠疫情对发行人 2020 年业绩下滑的影响主要体现在发行人自身和发行人客户的停工停产,由于上述原因,新冠疫情对发行人 2020 年主营业务造成一定不利影响。但随着疫情基本得到控制及客户自身的抗风险能力,发行人及下游主要客户已经顺利复产复工,并已逐步恢复至正常经营状态;从订单及实现收入情况来看,发行人 2021 年 1-3 月销售收入同比出现增长。由于疫情导致的停工停产影响已逐步消除。

然而,目前新冠疫情在全球的发展仍然存在不确定性,若未来我国及发行人主要业务所在国家及地区的新冠疫情出现反弹和加剧,则公司在已有合同的履行和新客户开发方面等均会受到不利影响,进而影响公司的经营业绩及财务状况。

(2) 毛利率下降因素

公司 2020 年度毛利率下降,主要系产品结构和客户结构发生改变,由于公司不同产品之间毛利率差异较大,产品结构的改变将对综合毛利率产生重大影

响，除此以外，未来公司毛利率仍然可能由于市场环境变化、公司市场竞争策略、原辅材料价格上升、用工成本上升等不利因素而导致主营业务毛利率水平下降。

(3) 汇率变动因素

2020年度下半年，人民币汇率持续升值，由于公司外销收入占比超过45%，且持有美元资产折合人民币49,960.52万元，人民币汇率升值不可避免地对发行人盈利能力产生影响。2021年1-3月，随着人民币汇率企稳，公司产生汇兑收益136.65万元。目前来看，我国外汇市场运行稳健，市场预期保持稳定。2021年5月，全国外汇市场自律机制第七次工作会议认为，当前外汇市场总体平衡。央行副行长刘国强指出，未来人民币汇率的走势将继续取决于市场供求和国际金融市场变化，双向波动成为常态。

针对汇率风险，公司计划适时开展外汇套期保值业务，并结合人民币资金的需求和汇率走势，灵活实时结汇，并制定详细资金使用计划，以应对临时结汇导致汇率损失的风险。

八、现金流量分析

(一) 现金流量表概览

报告期内，公司现金流量整体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|------------------|-------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -9,476.68 | 35,405.58 | 3,627.19 | 6,687.92 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,956.04 | -9,857.25 | -3,178.12 | -4,639.11 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,345.94 | 32,250.01 | 2,819.23 | -1,186.46 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 132.80 | -2,554.58 | 229.35 | 566.84 |
| 合计 | -10,953.98 | 55,243.76 | 3,497.64 | 1,429.19 |

(二) 经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 6,730.14 | 80,973.49 | 29,873.32 | 29,078.69 |

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 收到的税费返还 | 23.49 | 283.40 | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 409.87 | 7,403.13 | 1,656.37 | 362.21 |
| 经营活动现金流入小计 | 7,163.50 | 88,660.02 | 31,529.69 | 29,440.91 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 12,864.15 | 41,209.01 | 9,436.93 | 10,761.52 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 2,085.02 | 6,282.04 | 5,535.00 | 4,516.22 |
| 支付的各项税费 | 536.31 | 1,247.18 | 1,844.82 | 1,997.97 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,154.69 | 4,516.22 | 11,085.76 | 5,477.28 |
| 经营活动现金流出小计 | 16,640.18 | 53,254.44 | 27,902.50 | 22,752.99 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -9,476.68 | 35,405.58 | 3,627.19 | 6,687.92 |

报告期内，公司经营活动现金流入主要为公司矿用橡胶耐磨备件、矿用金属备件、选矿设备所取得的营业收入以及其他与经营活动有关的现金。2018年度和2019年度，经营活动现金流入与同期营业收入变动趋势基本保持一致。2020年度销售商品、提供劳务收到的现金较上年度大幅增加，系由于公司收到蒙古国额尔登特4号线项目的大额预付款导致。同时，公司在2020年度收到大额政府补助款和保证金存入，导致收到的其他与经营活动相关的现金较上年大幅增加。2020年1-3月，销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期下降，系2020年已收到额尔登特4号线项目的大额预付款，本期开始销售部分商品，因此本期经营活动现金流入与报告期内其他期间相比有所减少。

现金活动流出主要为公司采购原材料、支付工资、税费等构成。2019年度公司支付其他与经营活动有关的现金较多，主要系当年公司对外存出大额保证金所产生。2020年度公司购买商品、接受劳务支付的现金较上年度大幅增加，系由于公司为上述额尔登特4号线项目所进行的材料设备采购以及项目分包支出。2021年1-3月经营活动现金流出持续增加，亦系上述额尔登特4号线项目继续发生采购所致。

2021年1-3月，公司经营活动产生的现金流量净额为-9,476.68万元，主要原因如下：

1、额尔登特4号线项目影响

公司于2019年末承接额尔登特4号线项目，合同总金额为12,588.88万美元，由于合同金额较大，因此由于该项目发生的收款和公司向供应商支付的货款，将对2020年及2021年公司的现金流量净额产生较大影响。

2020年1-3月，公司因该项目收取货款8,742.98万元，支付供应商采购款2,151.31万元，合计影响经营活动现金净流量6,281.57万元。

2021年1-3月，由于项目进度未达到合同约定的下一步付款条件，因此公司未收到相关货款；支付供应商采购款7,935.95万元，合计影响经营活动现金净流量-7,935.95万元。

2、票据承兑影响

2020年，公司为缓解境内采购的资金压力，利用票据作为支付手段。2020年12月31日，公司应付票据余额为3,178.65万元，2021年1-3月，上述部分票据到期，公司兑付金额共计1,834.28万元。

剔除上述影响后，报告期各期一季度现金流量具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年 1-3月 | 2020年 1-3月 | 2019年 1-3月 | 2018年 1-3月 |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -9,476.68 | 6,281.57 | 234.57 | 93.58 |
| 剔除： | | | | |
| 1、额尔登特4号线项目影响 | -7,935.95 | 6,591.66 | - | - |
| 2、应付票据到期承兑影响 | -1,834.28 | - | - | -62.10 |
| 剔除影响后经营活动现金流量净额 | 293.56 | -310.09 | 234.57 | 155.68 |

剔除上述影响后，报告期各期一季度经营活动流量净额分别为155.68万元、234.57万元、-310.09万元和293.56万元，整体经营活动现金收支基本维持平衡，其中2020年一季度经营活动现金流量净额为负主要系受疫情影响，公司停工一个月，经营活动停止导致收款减少。

综上，报告期最近一期经营活动现金流量大额为负的原因主要系额尔登特项目采购和应付票据到期承兑，剔除影响后，与历年同期现金流量情况基本保持一致，具有合理性。

（三）投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流量具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----|-----------|--------|--------|--------|
|----|-----------|--------|--------|--------|

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|---------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| 收回投资所收到的现金 | - | 82,543.72 | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | 371.11 | 101.03 | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | 18,989.16 | 5.39 | 1.32 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | - | 101,903.98 | 106.42 | 1.32 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 2,956.04 | 24,941.51 | 3,284.54 | 4,640.43 |
| 投资支付的现金 | - | 86,649.41 | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | 170.31 | - | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 2,956.04 | 111,761.23 | 3,284.54 | 4,640.43 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,956.04 | -9,857.25 | -3,178.12 | -4,639.11 |

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为负，主要是因为报告期内公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较多所致。

2020年度，公司收到额尔登特4号线项目的大额预付款、土地收储的补偿款及IPO募集资金，公司利用闲置资金购买风险低、流动性较强的理财产品，因此2020年度投资支付的现金和收回投资所收到的现金金额较大。

2020年度，由于政府土地房产收储，公司处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金较大。公司购入在上饶市经济开发区上铅快速路北侧、振兴路东侧的工业用地的土地使用权，以及支付相关厂区的建设款项，导致当期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较大。

2021年1-3月投资活动现金流出为发行人为马鞍山片区支付所需机器设备及工程建设款项。

报告期内，公司对长期资产持续投资，生产规模稳步扩大，反映了公司的良好发展态势。报告期内，收回投资收到的现金、投资支付的现金金额较大，主要是公司利用闲置资金购买风险低、流动性较强的短期银行理财产品所致。

（四）筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流量具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| 吸收投资收到得现金 | - | 34,724.00 | 411.65 | 194.50 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | - | - | 411.65 | 194.50 |
| 取得借款收到的现金 | 1,400.00 | 3,400.00 | 3,380.00 | 3,414.89 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | 4,164.92 | 3,873.62 |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,400.00 | 38,124.00 | 7,956.57 | 7,483.00 |
| 偿还债务支付的现金 | - | 3,380.00 | 4,810.00 | 8,429.89 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 29.06 | 1,490.17 | 180.35 | 239.57 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | - | - | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 25.00 | 1,003.82 | 147.00 | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 54.06 | 5,873.99 | 5,137.35 | 8,669.46 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,345.94 | 32,250.01 | 2,819.23 | -1,186.46 |

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-1,186.46万元、2,819.23万元、32,250.01万元和1,345.94万元。2018年、2019年，公司筹资活动现金流入主要为银行借款所收到的现金和收回定期质押存单等，2020年公司筹资活动现金流入除上述原因之外，还包括当年首次公开发行上市所募集的资金。2018年、2019年，公司的筹资活动现金流出主要为偿还银行借款、支付利息、分配股利等，2020年由于当年首次公开发行上市，公司支付发行费用，因此支付其他与筹资活动有关的现金较大。

九、资本性支出分析

（一）报告期内资本性支出情况

报告期内，公司资本性支出情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-------------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 2,956.04 | 24,941.51 | 3,284.54 | 4,640.43 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | 170.31 | - | - |
| 合计 | 2,956.04 | 25,111.82 | 3,284.54 | 4,640.43 |

报告期内，公司的资本性支出主要包括投入资金用于购买土地房产、机器设备、办公设备等。上述资本性支出有利于公司业务的长远发展，增强了公司的持续经营能力。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

公司未来可预见的重大资本性支出项目主要为首次公开发行股票募集资金投资项目的继续投入以及本次募集资金计划投资的项目，具体内容参见本募集说明书“第七节 本次募集资金运用”及“第八节 历次募集资金运用”。

十、技术创新分析

公司技术先进性及具体表现、正在从事的研发项目及进展情况和保持持续技术创新的机制和安排详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、与产品有关的技术情况”。

十一、担保、仲裁、诉讼、其他或有和重大期后事项

（一）担保事项

截至本募集说明书签署日，公司不存在对外担保事项。

（二）诉讼情况

截至本募集说明书签署日，公司存在 1 项未决诉讼，具体情况如下：

2020 年 10 月 15 日，耐普矿机向河北省固安县人民法院提起民事诉讼，起诉北京矿冶研究总院固安机械有限公司（以下简称“北京矿冶”）、亿利资源集团有限公司（以下简称“亿利集团”）、亿利集团财务有限公司（以下简称“亿利财务”）三方。具体起诉情况如下：

2018 年 10 月 23 日，北京矿冶因支付耐普矿机货款，将一份 50 万元的电子银行承兑汇票（票号：190710000039420181008266501654）背书给耐普矿机，出票人为亿利集团，承兑人为亿利财务，出票日为 2018 年 10 月 8 日，到期日为 2019 年 10 月 8 日，承诺到期无条件付款。2018 年 11 月 2 日，耐普矿机因支付货款，将该银票背书给浙江诚远重型机械股份有限公司（以下简称“浙江诚远”）。

银票到期后，浙江诚远提示付款，但一直未予兑付。

2020年4月1日，浙江诚远向江西省上饶市广信区人民法院起诉耐普矿机要求兑付。2020年7月6日，江西省上饶市广信区人民法院判决耐普矿机向浙江诚远支付银票50万元及利息。耐普矿机收到判决书后，于2020年7月15日向江西省上饶市广信区人民法院银行账户转账了相关款项。至此，耐普矿机依法取得了银票持有人享有的同一权利，即依法可向其他银票债务人行使再追索权。

根据《票据法》第六十八条规定“汇票的出票人、背书人、承兑人和保证人对持票人承担连带责任”，故耐普矿机向背书人北京矿冶、出票人亿利集团、承兑人亿利财务提起诉讼，要求对耐普矿机已清偿的汇票款、利息、受理费用及清偿后发生财务占用利息损失承担连带清偿责任。

河北省固安县人民法院受理该案件（案号：（2021）冀1022民初468号）后，亿利财务在提交答辩期间，对管辖权提出异议。河北省固安县人民法院于2021年3月9日出具《河北省固安县人民法院民事裁定书》（（2021）冀1022民初468号），裁定亿利财务对管辖权提出的异议成立，本案移送北京市朝阳区人民法院处理。截至本募集说明书签署日，本案尚未收到北京市朝阳区人民法院的开庭通知。

综上，该未决诉讼涉及金额相对较小，对公司日常经营、财务状况和未来发展不构成重大不利影响。

除此之外，公司不存在其他对经营产生重大影响的诉讼、仲裁等其他或有事项。

（三）其他或有事项

截至本募集说明书签署日，公司不存在影响正常经营活动的其他重要事项。

（四）重大期后事项

截至本募集说明书签署日，公司不存在其他需披露的重大期后事项。

十二、本次发行对上市公司的影响

（一）本次发行完成后，上市公司业务及资产的变动或整合计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金主要用于“复合衬板技术升级和智能改造项目”及“补充流动资金”。本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务展开，符合国家有关产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，项目的实施将有助于提升公司的业务规模、丰富公司的产品种类，提高公司的市场地位与竞争力。本次发行不会导致公司的主营业务发生变化，亦不产生资产整合事项。

（二）本次发行完成后，上市公司科技创新情况的变化

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金投向紧密围绕科技创新领域开展，符合国家产业政策以及公司的战略发展规划。募集资金投资项目的顺利实施，可以有效提升公司的研发能力、技术水平和生产规模，并加强公司对研发人才的吸引力，促进公司科技创新水平的提升。

（三）本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化

本次发行不会导致上市公司控制权发生变化。

第七节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用计划

公司拟向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 40,000.00 万元（含），扣除发行费用后，募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 项目预计总投入金额 | 拟投入本次募集资金金额 |
|----|-----------------|------------------|------------------|
| 1 | 复合衬板技术升级和智能改造项目 | 35,201.00 | 29,000.00 |
| 2 | 补充流动资金 | 11,000.00 | 11,000.00 |
| | 合计 | 46,201.00 | 40,000.00 |

如本次发行实际募集资金(扣除发行费用后)少于拟投入本次募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目的实施背景

（一）我国的选矿制造业长期发展趋势稳定，选矿备件需求持续稳定

我国选矿设备制造行业在过去数年得到快速发展，我国基础设施建设带来持续的矿石采选需求。同时，由于国内矿产资源经过不断开发利用，原矿品位日趋降低，矿石必须经过选矿加工才能利用，且冶炼对精矿质量的要求越来越严，要求综合回收的元素越来越多，促使选矿流程在整个矿石采选过程中发挥着越来越重要的作用，从而促进了选矿设备制造行业的发展。

下游采矿行业对选矿备件的需求更具有持续性。一方面，由于矿山选矿作业条件恶劣，对选矿设备的损耗较大，采矿企业通常采取频繁地更换选矿备件的方式来减少设备主机的损耗，因此，采矿行业对选矿备件的需求量更大，且具有持续性，使选矿备件的销量能够保持一定的稳定性。另一方面，即使宏观经济下行

和矿石价格下跌,考虑到选矿流程的固定资产投资尤其是备件成本在整个矿山项目运营成本中占比非常小,通常不需要通过减少备件采购来控制项目运营成本。降低采矿行业固定资产投资总额对选矿备件需求的影响程度较小,即使在行业低迷时期,选矿备件的发展也能够保持稳定。

从世界范围内来看,矿石资源主要分布在南美、澳洲等地,全球铁矿石集中分布在澳大利亚、俄罗斯和巴西等国,铜矿集中分布在智利、澳大利亚和秘鲁等国,因此选矿设备在海外拥有更广泛的应用市场。在此背景下,我国选矿设备制造企业一直在加大科技创新力度、积极拓宽销售渠道、开拓国外市场,并通过海外项目产品、技术、服务经验的不断积累,竞争力及市场份额也呈上升趋势。

长期来看,我国的选矿设备及备件制造业的发展趋势稳定。

(二) 耐磨材料是重要的基础材料, 未来市场广阔

耐磨材料是重要的基础材料,种类繁多,用途广泛,正在形成一个规模庞大的高技术产业群,有着十分广阔的市场前景和极为重要的战略意义。耐磨材料是新材料领域的核心,对高新技术的发展起着重要的推动和支撑作用。国家发展改革委员会发布的《产业结构调整指导目录(2019年本)》第十四项机械类中特别指出耐高温、耐低温、耐腐蚀、耐磨损等高性能铸锻件属第一类鼓励类产品。

随着全球经济一体化发展和世界制造业向中国转移,中国已成为全球的制造基地、“世界工厂”,中国经济将继续保持高速增长,将消耗大量的能源和材料。因此,必须研究抗磨对策、减少磨损耗材、提高机械设备和零件的安全寿命,力争以最少的资源消耗获得最大的经济和社会收益,创建能循环、可持续的国民经济体系和资源节约型、环境友好型社会,实现经济社会的可持续发展。

耐磨材料在冶金、矿山等工业领域中经济成本消耗占有相当大的比重,在冶金、选矿等原材料的生产过程中都会因机器设备和零件的磨损而必须更换。中国“十三五”以来,国民经济持续发展,未来还将持续带动水泥、建材、采矿、石化、金属、机械、电力等行业的发展,同时随着对耐磨产品品质要求越来越高以及国家对节约能源和环保要求的不断提高,都将为耐磨材料制造业提供广阔的市场。

（三）国内耐磨材料业与国外先进国家仍有较大差距

耐磨材料的生产是一个复杂而相互关联的系统工程，仅仅对部分设备的改造和扩大，无法有效达到预期的投资效果。只有采用国际先进技术和设备，同时具有强大研发能力和核心技术、经济实力的企业，才能够形成较高的生产效率和经济效益。

随着能源、冶金及建材领域发展水平和规模的不断提高扩大，以及国际耐磨材料业向国内的转移，客户对耐磨材料质量和产量的要求迅速提高。而中国耐磨材料整体规模小、技术设备和工艺相对落后、专业化水平较低，无论是数量还是质量都无法有效满足国内外市场的需求。

虽然中国耐磨材料业有着庞大的工业基础，但耐磨材料业整体水平仍然相对低下，与国外先进国家仍有较大差距。

（四）公司致力于提升产能，加强综合服务能力，成为龙头企业

经过在选矿设备领域十余年的发展与积累，公司逐步构建大型化、高端化的、系列化的产品结构，在橡胶材质选矿耐磨备件的研究领域亦具有先发优势，生产的橡胶材质选矿耐磨备件产品已形成一定的产品升级替代效应。未来公司将继续提升产品结构设计和耐磨材料研发能力，保持公司在产品结构设计和耐磨材料研发领域的技术优势。

目前大型化、高端化的选矿设备和橡胶材质选矿耐磨备件的市场需求依然较大，公司将结合市场需求情况，进一步提升大型化、高端化的选矿设备和耐磨材料备件产品的产能，进一步加强综合服务能力，发展成为具备设备供应、设计咨询和运营维护等综合能力的选矿设备制造龙头企业。

（五）有利于公司优化资本结构，降低融资成本

公司目前负债主要为流动负债，难以支持公司长期资本支出计划。本次发行完成后，可以提升长期负债在公司负债中的比例，进一步优化公司资本结构，提高公司间接融资能力，降低公司财务风险，增强公司综合竞争力、持续盈利能力和抗风险能力，为公司长期可持续发展奠定坚实基础。本次发行完成后，公司非流动负债在总负债中的占比将有所提升，公司资本结构将进一步优化，财务风险

将进一步降低。

本次发行的可转换公司债券在符合条件时可转换为公司股票，相当于在债券的基础上附加了一份期权，兼具股权和债权的特性。可转换公司债券通常具有较低的票面利率，融资成本较低。通过本次发行，公司能够适当提高负债水平、优化资本结构，充分利用债务杠杆提升资产收益率，提高股东利润回报。

三、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）复合衬板技术升级和智能改造项目

1、项目概况

复合衬板技术升级和智能改造项目总投资 35,201.00 万元，拟使用募集资金不超过 29,000.00 万元。本项目建成后，公司可实现年产 1.6 万吨高纯度合金耐磨钢橡胶复合衬板，如半自磨衬板、格子板、压条等，推动以橡胶复合衬板为代表的高端耐磨材料在国内外市场上使用的普及和升级。

2、项目实施的必要性

（1）有利于公司扩大产能，抢占市场份额，提升公司盈利能力

目前普通耐磨材料已存在市场变化的风险和恶性竞争的压力，原材料涨价更加快这一趋势发展。只有生产国内外市场发展需要的、产品附加值高、技术含量高、对投资力度要求高的耐磨产品才是规避风险的有效手段。

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策和公司未来整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。募集资金投资项目建成后，公司的产能将得到大幅提升，紧跟行业发展趋势，有利于公司抢占市场先机，扩大市场份额。募集资金投资项目的顺利实施，可以有效提升公司新产品的技术水平及生产规模，同时通过跟进市场最新需求，完善公司产品链、扩大业务范围，契合行业未来发展方向，有助于公司充分发挥产业链优势，进而提高公司整体竞争实力和抗风险能力，保持和巩固公司在耐磨材料行业的市场领先地位。

（2）保持市场竞争地位

国际上磨机衬板的供应商包括 Metso Outotec、美伊电钢、Polycorp、FLS 等。

Metso Outotec 总部在芬兰，2020 年 7 月 1 日 Metso 与 Outotec 合并，成为全球领先的工程技术公司，为建筑、能源、矿岩加工、制浆造纸行业提供一流的设备和全面的解决方案，生产金属衬板及复合衬板，是全球磨机衬板生产商中品牌最大，技术支持最好，市场占有率最高的公司。

美伊电钢 1967 年开始制造第一个磨机衬板，从此该公司决定专注于生产用于矿物加工的抗冲击和耐磨损部件，特别是磨机衬垫和回转破碎机凹槽。美伊电钢提供全面的研磨解决方案，包括磨机衬板和球的设计及尺寸串连，从而使磨机达到最大的磨矿性能。美伊电钢委托发行人生产并大范围地试用复合衬板，发展较快。

Polycorp 是一家加拿大的公司，专门从事工程弹性部件的设计和制造，为客户的腐蚀、磨损、冲击、噪音和振动问题提供经济有效的解决方案。该公司主要生产橡胶及磨机复合衬板，在国外占有较高的市场份额。在国内与安徽天益新材料科技股份有限公司合作，进行磨机复合衬板的生产，有一定的市场竞争力。

FLS 的复合衬板处于开发初期阶段，相对薄弱。

鉴于发行人竞争对手纷纷在复合衬板领域发力，公司为保持市场竞争地位，开展本次募投复合衬板技术升级和智能改造项目具有必要性。

3、项目实施的可行性

(1) 人员储备丰富

经过多年的发展，公司已经聚集了一批拥有丰富的重型矿山选矿装备及其新材料耐磨备件专业制造经验的核心技术人员团队。公司管理层长期从事选矿设备行业的经营管理工作，具备丰富的行业经验。公司创始人、董事长郑昊先生及其他高级管理人员从事选矿设备行业平均达 20 年以上，对选矿设备行业的发展变革了解深入，能够准确把握行业发展方向，能精准对接客户市场需求，在引导公司进行新材料、新产品研发和产品生产与服务方面起着关键作用。同时，公司将

持续引进高素质的管理人才，充实和储备公司发展所需的研发、生产、销售等各方面的人才，为开展募投项目做人员上的储备。

公司无论是高层管理团队还是专业技术人员都有着丰富的行业工作经验，且在长期的国内外市场的开拓中培养了一批具有前瞻性、国际化视野的营销和管理骨干。公司专业性强、知识结构丰富的技术人才及经验丰富的管理人才是本项目成功实施的基础。

(2) 技术储备良好

公司在重型矿山选矿装备及其新材料耐磨备件专业制造行业拥有深厚的积累，公司拥有国内一流的研发团队，其具有较强的研发创新能力、产品及模具设计水平、橡胶工艺水平。公司已累计获得众多专利，且持续保持在费用和人员上对研发的高投入，这些都为项目的实施提供了良好的技术储备。

(3) 大客户资源优势突出，持续经营能力增强

公司坚持自主品牌营销，通过树立自身优质的耐普品牌，在重型矿山选矿装备及其新材料耐磨备件专业制造行业积累了良好口碑，得到国内外市场消费者的认可。公司良好的品牌形象和日益提升的知名度，形成对公司持续稳定发展的重要支撑，也是公司区别于其他竞争对手的核心竞争要素之一，且有利于公司进一步对国内、外市场的开拓，促进终端用户的重复购买以及提升客户的忠诚度，提高产品市场份额，实现营销网络、品牌形象和销售业绩的良性循环和相互促进。

对选矿设备及备件的市场需求主要集中在大型矿山企业和大型矿山机械制造企业。这类企业凭借其优良的市场信誉，较强的抗风险能力，稳定且巨大的产品需求，成为了各选矿设备企业的首要目标。公司经过多年的市场开拓与维护，已积累了一批优质的大客户资源。

公司已与江西铜业集团、铜陵有色金属集团控股有限公司、中信重工、紫金矿业、北京矿冶研究总院、哈萨克矿业集团、Oyu Tolgoi LLC、ME elecmetal、Compania Minera Antamina S.A.、Erdenet Mining Corporation 等国内外知名矿业公司或矿业设备制造商建立了稳定的合作关系。

聚焦大客户的市场战略，使得发行人近年来销售业绩稳步提高，持续经营能

力不断增强，在行业中的竞争优势进一步凸显。公司产品在大型矿山企业长期和稳定的使用，也形成了良好的示范效应，提升了公司的品牌形象和影响力，可以有效帮助公司拓展市场和开发客户。

(4) 现有产品产销情况良好

① 产能及产能利用率

公司产品所使用的耐磨材料为橡胶及合金，其中橡胶耐磨材料为主要产品。为增强橡胶的各项物理性能、适应客户的不同需求，使用橡胶作为耐磨材料的产品均须经过硫化的关键工序。因此，公司最终产品的产能主要由硫化工序的产能决定，公司以硫化设备的利用率作为产能利用率。

因公司产品基本为按照客户需求定制的非标件，产品规格型号各异，公司硫化设备的产能、产量以硫化机的工作台面积、运转时间等为依据进行测算。具体产能及产能利用率测算过程见本募集说明书“第四节 发行人基本情况/七、公司主要业务的有关情况/（四）主要产品的生产和销售情况/2、主要产品的生产能力”。

② 募投项目实施后每年新增产能

本项目经营预测期为 15 年（含建设期 2.5 年），并在第 6 年完全达产并进入稳定运营状态。

| 年份 | T+2 | T+3 | T+4 | T+5 及以后 |
|-----|-----|-----|-----|---------|
| 达产率 | 20% | 65% | 85% | 100% |

注：T 年为建设期第一年。

公司预计 2022 年为该项目建设期第一年，即该项目实施后各年的新增产能情况如下：

| 年份 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年及以后 |
|----------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|
| 新增产能（万吨） | - | - | 0.32 | 1.04 | 1.36 | 1.60 |

③ 产销情况

报告期内，公司磨机衬板类产品的产量及销量情况如下：

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 产量(吨) | 1,798.54 | 4,776.19 | 4,027.79 | 4,623.52 |
| 销量(吨) | 1,153.82 | 4,628.23 | 4,288.95 | 4,425.43 |
| 产销率 | 64.15% | 96.90% | 106.48% | 95.72% |
| 销售收入(万元) | 3,335.22 | 14,299.12 | 11,276.84 | 12,372.41 |

公司2018-2020年度磨机衬板类产品产销率维持在95%以上,销售情况良好。2021年1-3月销量相对较低系公司矿山客户通常在半年末、年末前进行检修并相对集中采购、更换所需备件,故一季度相关产品采购量较小。

④ 在手订单情况

发行人下游客户一般根据市场实时情况并结合自身需求进行采购,公司长期销售订单占比较低。目前公司磨机衬板类产品在手订单情况如下:

单位:万元

| 序号 | 订单类型 | 订单金额 |
|----|------|----------|
| 1 | 国内 | 4,819.75 |
| 2 | 国外 | 2,058.11 |
| | 合计 | 6,877.86 |

公司坚持自主品牌营销,通过树立自身优质的耐普品牌,在重型矿山选矿装备及其新材料耐磨备件专业制造行业积累了良好口碑,得到国内外市场消费者的认可。未来随着发行人持续拓展境内外客户以及复合衬板进一步替代橡胶衬板、金属衬板等传统产品,预计未来公司复合衬板产品订单将大幅增加。

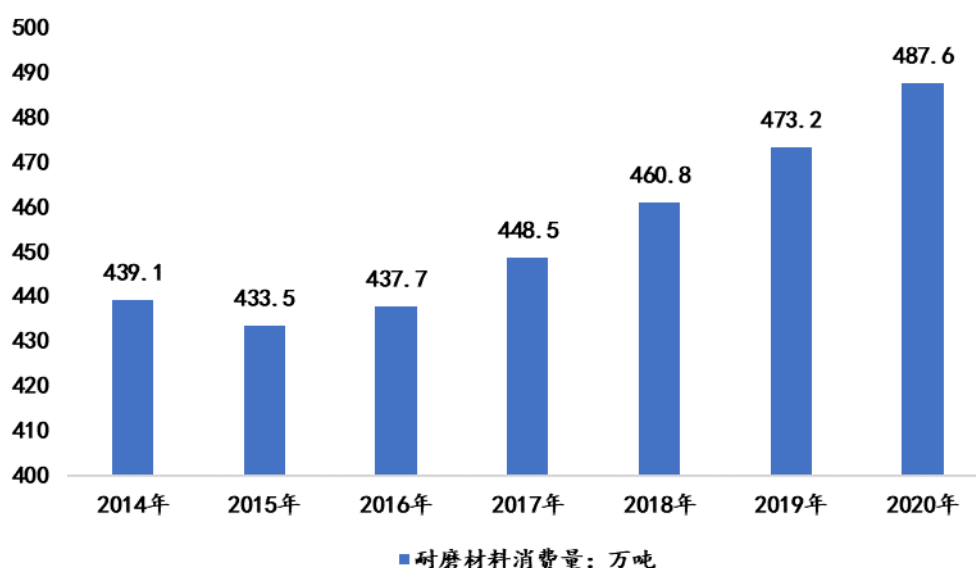
(5) 市场需求稳定增长

① 耐磨材料市场需求稳步增长

耐磨材料广泛应用于冶金矿山、建材水泥等行业。为了节约能源消耗,提高生产效率和产品质量,上述行业需要磨碎材料,如矿山企业需要磨矿进行敷料。耐磨材料在冶金、矿山等工业领域中经济成本消耗占有相当大的比重。在冶金、选矿等原材料的生产过程中都会因机器设备和零件的磨损而必须更换。

智研咨询发布的《2021-2027年中国耐磨材料市场发展前景预测及投资战略研究报告》显示:2014-2020年中国耐磨材料消费量从439.10万吨增长至487.60万吨,具体如下:

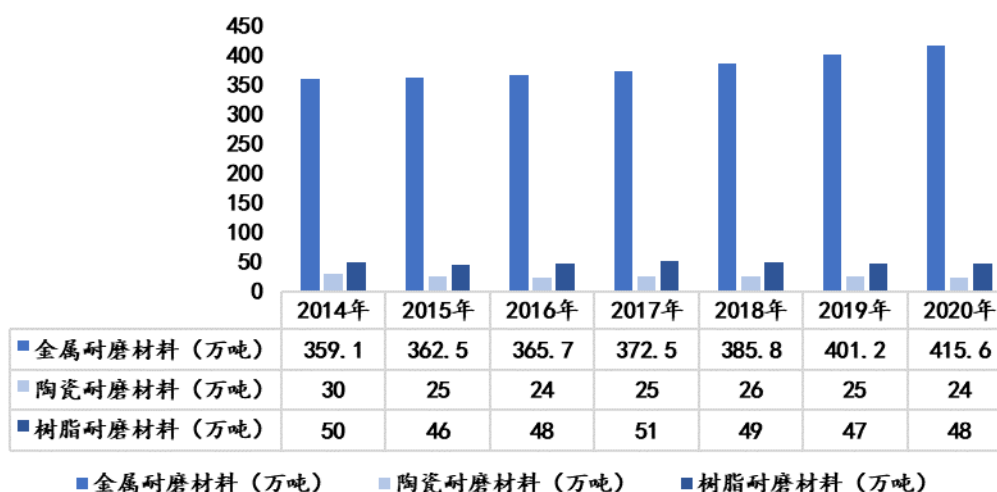
2014-2020年中国耐磨材料行业消费量



资料来源：智研咨询。

从细分产品看，我国耐磨材料消费以金属耐磨材料为主，2020年中国金属耐磨材料消费量415.6万吨，占总消费85.23%。

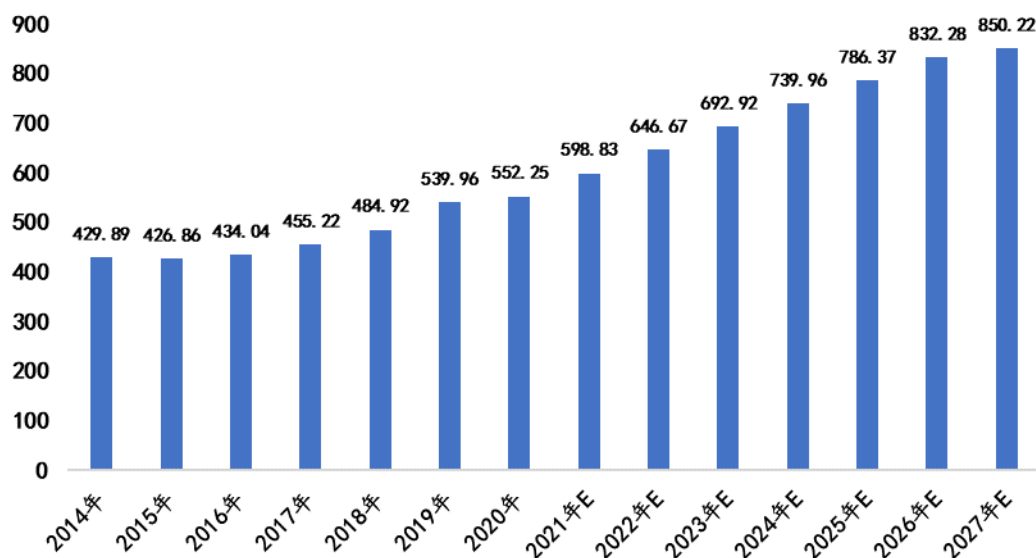
2014-2020年耐磨材料消费量分产品（单位：万吨）



资料来源：智研咨询。

2014年，中国耐磨材料行业市场规模429.89亿元，2020年市场规模达到552.25亿元，2014-2020年复合年均增长率4.26%。预计2021年中国耐磨材料行业市场规模为598.83亿元，2027年中国耐磨材料行业市场规模有望达到850.22亿元。

2014–2027年中国耐磨材料市场规模（单位：亿元）



资料来源：智研咨询。

耐磨材料行业总体稳步增长，为公司扩大生产各类矿用耐磨备件营造良好的市场发展环境。

② 磨机备件需求稳定

磨机备件需求稳定，受经营环境变化风险较小。公司的产品，特别是耐磨备件产品具有较强的客户粘性和较短的使用周期，在客户使用后往往会连续采购，形成稳定的收入来源，该类存量市场受到矿业行业波动影响较小。故磨机衬板类产品拥有稳定而巨大的市场需求基数。

公司经过多年的市场开拓与维护，已积累了一批优质的大客户资源。目前，公司已与中信重工、额尔登特、美伊电钢、江铜集团等国内外知名矿业公司或矿业设备制造商建立了稳定的合作关系。目前，公司部分主要客户的主要设备磨机衬板类产品需求情况如下：

| 序号 | 客户名称 | 需求重量 (吨) |
|----|-------|-----------|
| 1 | 中信重工 | 10,350.00 |
| 2 | 额尔登特 | 712.80 |
| 3 | 美伊电钢 | 1,800.00 |
| 4 | 江铜集团 | 807.00 |
| 5 | 太钢集团 | 963.10 |
| 6 | 汝阳金堆城 | 963.10 |

稳定的合作关系有利于公司进一步扩大磨机衬板类产品的推广与销售。

③ 技术提升，复合衬板产品使用工位扩大，市场需求进一步提升

在钢胶复合衬板应用以前，磨机衬板主要有金属衬板和橡胶衬板。金属衬板存在变形、断裂、使用寿命短的缺陷，橡胶衬板则无法承受大块矿石和钢球的强大冲击力，以及对橡胶表面的切割和撕裂。

钢胶复合衬板是以橡胶衬板为基体，在工作表面上镶嵌一块金属件，镶嵌的金属件材质有合金钢和高铬铸铁两种。利用橡胶的高弹形变，吸收和逸散冲击能量，保障衬板的安全性；利用金属件的高硬度和高强度，抵抗物料的切割和凿削磨损。钢胶复合衬板实现了橡胶衬板与金属衬板两者的优势互补和缺陷抵消，较好解决了磨机衬板的易变形、易断裂、寿命短的难题。钢胶复合衬板的重量仅为金属衬板的 40-70%，保留了橡胶衬板重量轻、易安装的优势。

目前复合衬板产品已主要运用于磨机的出料端和进料端等工位，而磨机筒体主流仍采用金属衬板。发行人已研发、升级现有复合衬板可逐步替代金属衬板而使用于磨机筒体。复合衬板可以在半自磨机的恶劣环境下使用，处理能力和效率保持原金属衬板同等水平，有效解决金属衬板寿命短、重量重、漏浆、频繁检修、工人劳动强度大等问题，并且具有良好的节电效果，越来越多的客户都有使用橡胶耐磨金属复合衬板的意愿，其应用前景广阔。如 2020 年美伊电钢与发行人的磨机备件合同订单中，磨机筒体复合衬板数量比往年大幅增加。

公司已针对复合衬板的销售成立专项推广小组，面对已有客户资源进行推广，具体方式为通过编制市场推广计划书，前期收集潜在目标客户的技术与商务信息后，提交设计方案并制定具体推广策略，再由推广小组开展全面推广工作。目前，公司推广复合衬板用于磨机筒体已取得初步成果，具体如下：

| 序号 | 客户名称 | 设备型号 | 设备数量 | 推广进度 |
|----|----------|----------------|------|------------|
| 1 | 江铜集团银山铜矿 | 7035 半自磨机 | 2 | 同意试用筒体衬板 |
| 2 | 云南华联锌铟 | 7532 半自磨机 | 1 | 洽谈中，达成初步意向 |
| 3 | 云锡集团大屯选厂 | 6734 半自磨机 | 1 | 同意试用筒体衬板 |
| 4 | 甘肃金徽矿业 | 7035 半自磨机 | 1 | 洽谈中，达成初步意向 |
| 5 | 云南普朗铜矿 | 9.75*4.72 半自磨机 | 2 | 洽谈中，达成初步意向 |

综上所述，发行人本次募投项目达产后新增 1.6 万吨高纯度合金耐磨钢橡

复合衬板数量合理，未来有足够的市场空间消化新增产能。

4、项目投资概算

本项目总投资 35,201.00 万元，拟使用募集资金 29,000.00 万元，均将用于资本性支出，剩余所需资金为公司自有或自筹。项目投资估算如下：

单位：万元

| 序号 | 项目 | 投资金额 | 投资金额占比 | 募集资金拟投入金额 | 是否属于资本性支出 |
|-----|------------|------------------|----------------|------------------|-----------|
| 1 | 工程费用 | 29,385.00 | 83.48% | 29,000.00 | 是 |
| 1.1 | 建筑安装工程 | 1,410.00 | 4.01% | | |
| 1.2 | 设备购置及安装工程费 | 27,975.00 | 79.47% | | |
| 2 | 工程建设其他费用 | 997.00 | 2.83% | | |
| 3 | 基本预备费 | 1,519.00 | 4.32% | - | 否 |
| 4 | 铺底流动资金 | 3,300.00 | 9.37% | - | 否 |
| 合计 | | 35,201.00 | 100.00% | 29,000.00 | - |

具体明细如下：

单位：万元

| 序号 | 工程项目或费用名称 | 建筑安装工程 | 设备购置及安装工程费 | 其他费用 | 合计 |
|----|--------------|-----------------|------------------|--------|------------------|
| 一 | 工程费用 | | | | |
| 1 | 电渣炉重熔和模锻联合车间 | 1,410.00 | 16,425.00 | | 17,835.00 |
| 2 | 铸造车间 | | 970.00 | | 970.00 |
| 3 | 热处理车间 | | 1,630.00 | | 1,630.00 |
| 4 | 机加车间 | | 3,710.00 | | 3,710.00 |
| 5 | 复合橡胶衬板成型车间 | | 3,540.00 | | 3,540.00 |
| 6 | 设备基础 | | 1,700.00 | | 1,700.00 |
| 小计 | | 1,410.00 | 27,975.00 | | 29,385.00 |
| 二 | 工程建设其他费用 | | | | |
| 1 | 前期工作咨询费 | | | 38.00 | 38.00 |
| 2 | 勘察、设计费 | | | 576.00 | 576.00 |
| 3 | 建设工程监理费 | | | 10.00 | 10.00 |
| 4 | 建设单位管理费 | | | 215.00 | 215.00 |
| 5 | 环境影响评价费 | | | 13.00 | 13.00 |
| 6 | 办公生活家具购置费 | | | 51.00 | 51.00 |
| 7 | 安全评价、节能评估费等 | | | 64.00 | 64.00 |
| 8 | 施工图审查费 | | | 3.00 | 3.00 |
| 9 | 招标代理服务费 | | | 20.00 | 20.00 |

| 序号 | 工程项目或费用名称 | 建筑安装工程 | 设备购置及安装工程费 | 其他费用 | 合计 |
|----|-----------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| 10 | 造价咨询费 | | | 7.00 | 7.00 |
| | 小计 | | | 997.00 | 997.00 |
| 三 | 基本预备费 | | | 1,519.00 | 1,519.00 |
| 四 | 铺底流动资金 | | | 3,300.00 | 3,300.00 |
| 五 | 项目总投资 | 1,410.00 | 27,975.00 | 5,816.00 | 35,201.00 |

上述投资金额测算依据和测算过程具体如下：

(1) 工程费用

① 电渣炉重熔和模锻联合车间

电渣炉重熔和模锻联合车间建筑面积 5,640m²，建筑安装工程费按照 2,500 元/m² 测算。

该车间新增设备明细及估算情况如下：

| 序号 | 设备名称 | 数量（台/套） | 单价（万元） | 总价（万元） |
|----|-----------|---------|--------|--------|
| 1 | 自动化存储立库 | 1 | 200 | 200 |
| 2 | 焊架 | 3 | 10 | 30 |
| 3 | 渣料烘干炉 | 2 | 25 | 50 |
| 4 | 电渣炉 | 4 | 700 | 2,800 |
| 5 | 电渣炉除尘器 | 1 | 500 | 500 |
| 6 | 桥式起重机 | 1 | 40 | 40 |
| 7 | 锯床 | 3 | 45 | 135 |
| 8 | 机械手、换模装置等 | 1 | 45 | 45 |
| 9 | 桥式起重机 | 1 | 40 | 40 |
| 10 | 中频感应透热炉 | 1 | 8,100 | 8,100 |
| 11 | 热模锻压力机 | 1 | | |
| 12 | 切边压力机 | 1 | | |
| 13 | 油压机 | 1 | 700 | 700 |
| 14 | 室式加热炉 | 2 | 100 | 200 |
| 15 | 台车式热处理炉 | 3 | 80 | 240 |
| 16 | 数控落地镗铣床 | 2 | 500 | 1,000 |
| 17 | 立式加工中心 | 3 | 300 | 900 |
| 18 | 环形输送线 | 1 | 10 | 10 |
| 19 | 快速校正机构 | 2 | 30 | 60 |
| 20 | 地轨机器人 | 2 | 50 | 100 |
| 21 | 电动平车 | 2 | 15 | 30 |
| 22 | 卧式加工中心 | 3 | 350 | 1,050 |
| 23 | SPC 自动测量站 | 1 | 35 | 35 |

| 序号 | 设备名称 | 数量(台/套) | 单价(万元) | 总价(万元) |
|----|-------|---------|--------|---------------|
| 24 | 码垛机械手 | 1 | 80 | 80 |
| 25 | 桥式起重机 | 2 | 40 | 80 |
| 合计 | | - | - | 16,425 |

② 铸造车间

该车间新增设备明细及估算情况如下：

| 序号 | 设备名称 | 数量(台/套) | 单价(万元) | 总价(万元) |
|----|----------|---------|--------|------------|
| 1 | 铸锭模及配套工装 | 4 | 5 | 20 |
| 2 | 电炉加配料系统 | 1 | 70 | 70 |
| 3 | 合金加料系统 | 1 | 70 | 70 |
| 4 | AOD 精炼炉 | 1 | 250 | 250 |
| 5 | 浇包 | 3 | 5 | 15 |
| 6 | 浇注坑 | 1 | 90 | 90 |
| 7 | 钢包浇注车 | | | |
| 8 | 除尘系统 | 1 | 400 | 400 |
| 9 | 桥式起重机 | 1 | 55 | 55 |
| 合计 | | - | - | 970 |

③ 热处理车间

该车间新增设备明细及估算情况如下：

| 序号 | 设备名称 | 数量(台/套) | 单价(万元) | 总价(万元) |
|----|----------------------------|---------|--------|--------------|
| 1 | 室式回火炉 | 2 | 50 | 100 |
| 2 | 室式淬火炉 | 1 | 100 | 100 |
| 3 | 淬火液池 | 1 | 80 | 80 |
| 4 | 硝盐淬火槽、硝盐等温热处理炉 | 1 | 1,000 | 1,000 |
| 5 | 自动化控制系统(温度及机械动作控制系统、应急操作台) | 1 | 350 | 350 |
| 合计 | | - | - | 1,630 |

④ 机加车间

该车间新增设备明细及估算情况如下：

| 序号 | 设备名称 | 数量(台/套) | 单价(万元) | 总价(万元) |
|----|---------------|---------|--------|--------|
| 1 | 中厚板精细等离子数控切割机 | 1 | 450 | 450 |
| 2 | 激光切割机 | 1 | 500 | 500 |

| 序号 | 设备名称 | 数量(台/套) | 单价(万元) | 总价(万元) |
|----|----------|---------|--------|--------------|
| 3 | 潜伏式AGV小车 | 2 | 50 | 100 |
| 4 | 加工岛 | 2 | 750 | 1,500 |
| 5 | 自动上下料系统 | 2 | 80 | 160 |
| 6 | 焊接机器人工作站 | 2 | 500 | 1,000 |
| 合计 | | - | - | 3,710 |

⑤ 复合橡胶衬板成型车间

| 序号 | 设备名称 | 数量(台/套) | 单价(万元) | 总价(万元) |
|----|------------|---------|--------|--------------|
| 1 | 注射式硫化机平板单元 | 1 | 800 | 800 |
| 2 | 注射式硫化机注射单元 | 1 | 600 | 600 |
| 3 | 框架型硫化机 | 4 | 500 | 2,000 |
| 4 | 取模辅助工装 | 2 | 50 | 100 |
| 5 | 切条机 | 2 | 20 | 40 |
| 合计 | | - | - | 3,540 |

⑥ 设备基础

设备基础费按设备投资的6.5%计算。

(2) 工程建设其他费用

前期工作咨询费参照原国家计委公布《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》(计价格[1999]1283号)的规定计取;勘察、设计费参照原国家计委《国家计委、建设部关于发布<工程勘察设计收费管理规定>的通知》(计价格[2002]10号)计取;建设工程监理费参照国家发展改革委、建设部公布《建设工程监理与相关服务收费管理规定》(发改价格[2007]670号)的规定计取;建设单位管理费参照财政部财建[2016]504号规定的费用标准计取;环境影响评价费参照原国家计委、国家环境保护总局公布《关于规范环境影响咨询收费有关问题》(计价格[2002]125号)的规定计取;安全评价费、节能评价费结合市场收费计取;施工图审查费按建筑面积5元/m²等。办公生活家具购置费、招标代理服务费及造价咨询费按照当地市场收费计取。

(3) 基本预备费

按工程费用与其他费用之和的5%计算。

(4) 铺底流动资金

9、项目经济效益情况

本项目效益预测主要计算过程如下：

（1）项目达产期、投产期的产能利用率

本项目经营预测期为 15 年（含建设期 2.5 年），并在第 6 年完全达产并进入稳定运营状态。

| 项目 | T+2 | T+3 | T+4 | T+5 及以后 |
|-----|-----|-----|-----|---------|
| 达产率 | 20% | 65% | 85% | 100% |

注：T 年为建设期第一年。

（2）营业收入测算

本项目主要生产高纯度耐磨钢胶复合衬板，产品销售价格主要依据目前市场实际销价平均水平和这些价格的变化趋势确定，估算该产品含税单价 3 万元/吨，达产年份产能 16,000 吨，预计达产含税年营业收入 48,000.00 万元，不含税年营业收入 42,478.00 万元。

（3）成本费用测算

项目成本费用主要包括外购原辅材料费、外购燃料及动力费、工资及福利费、修理费、折旧和摊销以及其他费用等。

1) 原辅材料费：参照行业及企业原辅材料消耗指标进行估算。

2) 燃料及动力费：参照设计耗量进行估算。

3) 工资及福利费：本项目定员 128 人（技术管理 25 人、生产人员 103 人）。技术及管理人员人均工资按 15 万元/年；生产人员人均工资按 9 万元/年。各种保险按工资的 38% 计提，福利费按工资的 14% 计提。

4) 修理费：按固定资产折旧费的 0.8% 测算。

5) 固定资产折旧：固定资产折旧采用综合直线折旧方法计算。房屋建筑物折旧年限为 20 年，设备的折旧年限为 10 年，残值率为 5%。

6) 其他费用：项目达产后的正常年其他费用主要包括其他制造费用、其他

管理费用、其他研发费用及其他销售费用，分别按照占营业收入的 1.50%、4.50%、1.50% 及 8.50% 测算。

（4）税费测算

1) 增值税：本项目产品销项税率为 13%。

2) 营业税金及附加：城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加分别按照增值税的 7%、5% 计取。

3) 所得税：本项目所得税税率以应纳税所得额的 15% 计算。

（5）效益测算

项目建成且达产后，预计年均营业收入为 42,478.00 万元，内部收益率 11.29%（税后），投资回收期（含建设期）9.43 年（税后），具备良好的经济效益。

10、董事会前投入情况

截至 2021 年 4 月 12 日公司第四届董事会第十三次会议召开日，公司复合衬板技术升级和智能改造项目不存在前期投入。

（二）补充流动资金

本次拟将募集资金 11,000.00 万元用于补充流动资金，以满足公司在业务发展及日常经营中的流动资金需求。本次募投项目中基本预备费、铺底流动资金等非资本性支出未使用本次募集资金。本次募集资金部分用于补充流动资金符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》等关于募集资金运用的相关规定，方案切实可行。

2018 年、2019 年及 2020 年，公司分别实现营业收入 32,602.74 万元、34,920.95 万元及 36,814.80 万元。未来，随着公司技术实力不断提升、产品结构不断丰富、业务规模稳步增长，公司对流动资金的需求将日益增加，现有的流动资金在维持现有业务发展的资金需求后，难以满足公司未来业务发展对营运资金的需求。因此，公司本次募集资金部分用于补充流动资金，有助于缓解公司日常经营的资金压力。同时，本次募集资金部分用于补充公司运营流动资金，有利于公司持续投

入技术研发、产品研发等，保持技术领先优势，加速关键性技术国产化进程，响应国家战略性新兴产业发展需要，充分把握市场机遇，巩固和提升公司的市场竞争力。

四、本次募投项目与既有业务、前次募投项目的关系

公司是一家集研发、生产、销售和服务于一体的重型矿山选矿装备及其新材料耐磨备件专业制造企业，为客户提供重型选矿装备优化，选矿工艺流程设计、咨询和优化等增值服务。公司的主要产品包括矿用橡胶耐磨制品、选矿设备、矿用金属备件、矿用管道及工业设备耐磨衬里等。

前次募投项目包括整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目、矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目及智利营销服务中心项目等。其中，整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目主要系配合公司整体搬迁，在马鞍山片区场地新建工厂各车间，行政主楼及配套建筑，实现公司在新厂区正常生产经营及原有部分产品扩产。同时，建立高分子耐磨材料应用工程研发中心项目以支持公司耐磨材料研发。

公司本次募投项目中，复合衬板技术升级和智能改造项目主要升级部分车间设备，并生产耐磨钢胶复合衬板产品。本次募投项目相关产品与公司现有业务联系紧密，并不存在募投项目生产产品与现有产品存在重大差异的情形。

前次募投整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目、矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目与本次募投复合衬板技术升级和智能改造项目不存在内容重复建设，主要区别如下：

1、项目目的、生产工艺及生产产品不存在重复

前次募投整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目、矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目及本次募投复合衬板技术升级和智能改造项目各自的项目目的、生产工艺及生产产品对比区别如下：

| 序号 | 项目 | 项目目的 | 生产工艺 | 生产产品 |
|----|----|------|------|------|
|----|----|------|------|------|

| 序号 | 项目 | 项目目的 | 生产工艺 | 生产产品 |
|----|------------------------|---|--|-------------------------------|
| 1 | 整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目 | 配合公司整体搬迁,在马鞍山片区新建工厂各车间、行政主楼及配套建筑,实现发行人在新厂区正常生产经营及原有部分产品扩产 | 主要延续公司现有各产品生产工艺 | 包括渣浆泵、旋流器、矿用耐磨备件、钢橡复合管及橡胶软管等 |
| 2 | 矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目 | 新建研发中心,以支持发行人各类高新技术的持续研发 | 研发 | - |
| 3 | 复合衬板技术升级和智能改造项目 | 建设电渣炉重熔和模锻联合车间,并升级部分车间设备,以实现高纯度合金耐磨钢橡复合衬板生产 | 向上游工序延伸,自行研发、生产复合衬板所需高纯度合金铸件,以代替外购通用合金材料 | 高纯度合金耐磨钢橡复合衬板,包括磨机衬板、格子板、提升条等 |

2、建筑工程不存在重复

(1) 整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目

整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目主要系配合公司整体搬迁,在马鞍山片区场地新建工厂各主要车间、生产配套设施、行政主楼及配套建筑,实现公司在新厂区正常生产经营及原有部分产品扩产。建筑工程主要内容如下:

| 建设内容 | | 主要用途 | 金额(万元) |
|-----------|--------|-------------------------------|----------|
| 生产车间 | 硫化车间 | 主要生产各类矿用橡胶备件 | 1,474.56 |
| | 热处理车间 | 主要承担渣浆泵及各种矿用橡胶备件坯料及零件的性能热处理任务 | 1,060.00 |
| | 铸造车间 | 主要提供各类合金制品 | 2,018.40 |
| | 炼胶车间 | 主要为硫化车间提供合格的混炼胶 | 1,966.08 |
| | 机加车间 | 主要生产钢骨架泵壳加工及硫化模具 | 1,966.08 |
| | 泵业车间 | 主要生产渣浆泵 | 1,474.56 |
| 生产配套设施 | 成品仓库 | | 688.00 |
| | 空压站 | | 19.44 |
| | 循环水站 | - | 12.96 |
| | 变配电室 | | 48.60 |
| | 危险品库 | | 135.00 |
| 行政主楼及配套建筑 | 主楼 | | 1,846.54 |
| | 多功能报告厅 | | 1,089.24 |
| | 行政楼 | | 932.34 |
| | 人才公寓 | | 602.04 |

| 建设内容 | | 主要用途 | 金额（万元） |
|------|-------|------|-----------|
| | 展示楼 | | 814.59 |
| | 宿舍和食堂 | | 520.00 |
| | 大门 | | 61.29 |
| | 总平面图 | | 2,488.20 |
| 合计 | | | 19,217.92 |

(2) 矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目

矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目具体建筑工程内容如下：

| 建设内容 | 金额（万元） |
|------------|--------|
| 研发中心办公楼 | 220.00 |
| 研发中心产品试验车间 | 384.50 |
| 给排水设施 | 32.56 |
| 合计 | 637.06 |

(3) 复合衬板技术升级和智能改造项目

复合衬板技术升级和智能改造项目主要建筑工程为电渣炉重熔和模锻联合车间，具体如下：

| 建设内容 | 主要用途 | 金额（万元） |
|------|--------------|---------------------|
| 生产车间 | 电渣炉重熔和模锻联合车间 | 主要承担高合金铸钢件的重熔、模锻及加工 |
| 合计 | | 1,400.00 |

综上所述，整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目建设内容包括生产车间（含硫化车间、热处理车间、铸造车间、炼胶车间、机加车间及泵业车间）、生产配套设施、行政主楼及配套建筑等；矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目主要建筑工程包括研发中心及产品试验车间；而复合衬板技术升级和智能改造项目主要建设电渣炉重熔和模锻联合车间。故，本次募投项目与前次募投项目在主要建筑工程上不存在内容重复建设情况。

3、设备购置不存在重复

整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目各车间及其他建筑物、复合衬板技术升级和智能改造项目各车间新增设备购置具体情况分别对比如下：

| 新增设备所属地点 | | 整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目新增设备金额（万元） | 复合衬板技术升级和智能改造项目新增设备金额（万元） |
|-----------|--------------|------------------------------|---------------------------|
| 生产车间 | 硫化车间 | 2,120.00 | 3,540.00 |
| | 热处理车间 | 636.00 | 1,630.00 |
| | 铸造车间 | 58.03 | 970.00 |
| | 炼胶车间 | 56.52 | - |
| | 机加车间 | 2,178.30 | 3,710.00 |
| | 泵业车间 | 40.55 | - |
| | 电渣炉重熔和模锻联合车间 | - | 16,425.00 |
| 生产配套设施 | 成品仓库 | 8.60 | - |
| | 空压站 | 123.26 | - |
| | 循环水站 | 163.71 | - |
| | 变配电室 | 696.57 | - |
| | 危险品库 | 4.20 | - |
| 行政主楼及配套建筑 | 主楼 | 129.26 | - |
| | 多功能报告厅 | 72.62 | - |
| | 行政楼 | 62.16 | - |
| | 人才公寓 | 40.14 | - |
| | 研发展示楼 | 86.89 | - |
| | 宿舍和食堂 | 54.00 | - |
| | 总平面图 | 553.00 | - |
| 合计 | | 7,083.80 | 26,275.00 |

注：整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目铸造车间、炼胶车间、泵业车间等无新增工艺设备，新增设备金额较小，主要系车间消防、照明、通风等相关设备。

由上表可知，整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目与复合衬板技术升级和智能改造项目主要共同涉及对硫化车间、热处理车间及机加车间的新增设备投入，具体对比情况如下：

| 生产车间 | 复合衬板技术升级和智能改造项目 | | 整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目 | |
|------|-----------------|-------|--------------------|-------|
| | 设备名称 | 数量（台） | 设备名称 | 数量（台） |
| 硫化车间 | 注射式硫化机平板单元 | 1 | 四柱型硫化机 | 21 |
| | 注射式硫化机注射单元 | 1 | 双联硫化机 | 1 |
| | 框架型硫化机 | 4 | 框架型硫化机 | 8 |
| | 取模辅助工装 | 2 | 注射式硫化机 | 11 |
| | 切条机 | 2 | 硫化罐 | 2 |
| | - | - | 喷砂设备 | 1 |
| | - | - | 电动单梁起重机 | 9 |
| | 小计 | 10 | 小计 | 53 |

| 生产车间 | 复合衬板技术升级和智能改造项目 | | 整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目 | |
|--------|----------------------------|-------|--------------------|-------|
| | 设备名称 | 数量(台) | 设备名称 | 数量(台) |
| 热处理车间 | 室式回火炉 | 2 | 台车式淬火炉 | 3 |
| | 室式淬火炉 | 1 | 台车式回火炉 | 2 |
| | 淬火液池 | 1 | 等温淬火装置 | 1 |
| | 硝盐淬火槽、硝盐等温热处理炉 | 1 | 质检设备 | 1 |
| | 自动化控制系统(温度及机械动作控制系统、应急操作台) | 1 | 电动单梁起重机 | 8 |
| | 小计 | 6 | 小计 | 15 |
| 机械加工车间 | 中厚板精细等离子数控切割机 | 1 | 加工中心 | 10 |
| | 激光切割机 | 1 | 模料组加工机床 | 1 |
| | 潜伏式AGV小车 | 2 | 车床 | 9 |
| | 加工岛 | 2 | 钻床 | 4 |
| | 自动上下料系统 | 2 | 板车 | 1 |
| | 焊接机器人工作站 | 2 | 带锯床 | 1 |
| | - | - | 焊机 | 17 |
| | - | - | 焊接变位机 | 4 |
| | - | - | 焊接平台 | 1 |
| | - | - | 剪板机 | 1 |
| | - | - | 卷板机 | 2 |
| | - | - | 平衡机 | 2 |
| | - | - | 起重机 | 12 |
| | - | - | 切割机 | 2 |
| | - | - | 镗床 | 1 |
| | - | - | 外圆磨床 | 1 |
| | - | - | 烟尘处理系统 | 1 |
| | - | - | 液压机 | 1 |
| 小计 | 10 | 小计 | 71 | |

复合衬板技术升级和智能改造项目在硫化车间新增框架型硫化机 4 台，系扩大硫化工序产能所需。除框架型硫化机外，本次募投项目和前次募投项目在以上车间中的设备投入不存在重复情形。

矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目新增设备购置情况如下：

| 设备名称 | | 数量(台/套) |
|---------|-------|---------|
| 办公楼实验设备 | 平板硫化机 | 1 |

| | 设备名称 | 数量 (台/套) |
|----------|---|----------|
| | 橡胶炼胶机 | 1 |
| | 实验用 3L 密炼机 | 1 |
| | 软件及办公设备 | 1 |
| 产品试验车间设备 | 真空泵 | 2 |
| | 加压泵 | 1 |
| | 扭矩仪 | 1 |
| | 电动双梁桥式起重机 (L _k =22m Q=10t) | 1 |
| | 电动双梁桥式起重机 (L _k =22m Q=32/5t) | 1 |
| | 磨机模型试验装置 | 1 |
| | 筒筛模型试验装置 | 1 |
| | 移动测试装置 | 1 |
| 检测设备 | 无转子硫化仪 | 1 |
| | 拉力测试机 | 1 |
| | 烘箱 | 1 |
| | 炭黑分度仪 | 1 |
| | 磨耗机 | 1 |
| | 浇注机 | 1 |
| | 研磨机 | 1 |
| | 高速分散机 | 1 |
| | 电热烘箱 | 1 |
| | 电子拉力仪 | 1 |
| | 硫化仪 | 1 |
| | 滚筒磨耗机 | 1 |
| | 自动热老化箱 | 1 |
| | 橡胶疲劳试验机 | 1 |

矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目新增设备主要系研发、检测相关设备，与复合衬板技术升级和智能改造项目新增生产工艺设备不存在重复。

综上所述，本次募投项目与前次募投项目在设备购置上不存在重复。

因此，本次募投项目与前次募投项目在项目目标、生产工艺及生产产品、建筑工程、设备购置上均不存在重复。

五、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

(一) 本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目基于公司在技术和市场方面的积累，与本公司现有主

业紧密相关，募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于公司提升综合研发能力和自主创新能力，有利于进一步丰富公司的产品线，增强公司整体运营效率，从而提升公司盈利能力和综合竞争力。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次向不特定对象发行可转债募集资金到位后，公司的货币资金、总资产和总负债规模将相应增加，可为公司的后续发展提供有力保障。本次可转债转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，利息偿付风险较小。随着可转债持有人未来陆续转股，公司的资产负债率将逐步降低，有利于优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。

本次发行募集资金到位后，可能短期内会导致公司净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定幅度摊薄，但本次可转债募集资金投资项目符合国家产业政策要求和行业市场发展趋势，随着本次募投项目效益的实现，公司长期盈利能力将会得到显著增强，经营业绩预计会有一定程度的提升。

六、本次发行的必要性

公司购买房产主要系利用上海国际贸易、创新研发优势地理位置，以供国际业务部及设立研究院所用，并改善现有上海耐普办公环境，发力公司市场营销及技术研发，有利于公司进一步吸引优秀市场、研发人才，拓展市场渠道，提升创新研发实力，公司购买房产合理且必要。具体情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况/九、与业务相关的主要固定资产及无形资产/（一）主要固定资产/3、房屋建筑物”。

截至 2021 年 3 月 31 日，发行人货币资金余额及购买理财金额情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021. 3. 31 |
|----------------|-------------|
| 货币资金余额 | 60,762.56 |
| 购买理财金额 | 3,779.34 |
| 小计 | 64,541.90 |
| 受限货币资金 | 2,777.06 |
| IPO 募集资金专户资金余额 | 19,619.01 |

| 项目 | 2021. 3. 31 |
|---------|-------------|
| 可使用资金合计 | 42, 145. 83 |

截至2021年3月31日,发行人货币资金余额及购买理财余额合计64,541.90万元。发行人受限货币资金2,777.06万元,主要系履约保证金和用于担保的大额定期存单;IPO募集资金专户资金余额19,619.01万元,该部分资金专门用于IPO募投项目投资支出,有明确用途。

扣除前述两项资金金额后,公司可使用资金合计42,145.83万元。虽然公司可使用资金相对充裕,但基本已有明确用途,具体如下:

(1) 项目建设投入

① 前次募投项目自筹部分资金投入。前次募投项目整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目、矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目,扣除前次募集资金投入金额,公司尚需自筹金额为8,326.36万元、249.78万元。

② 本次募投项目自筹部分资金投入。本次募投项目复合衬板技术升级和智能改造项目拟使用募集资金29,000.00万元,尚需公司自筹资金6,201.00万元。

③ 已有建设计划的项目。公司2020年立项建设高性能耐磨铸件项目,项目总投资9,263.00万元。

(2) 银行借款偿还

截至本募集说明书签署日,公司存在银行短期借款2,400.00万元,预计利息95.90万元,合计2,495.90万元。

(3) 智利耐普增资

发行人于2021年5月10日召开第四届董事会第十五次会议,审议通过了《关于对全资子公司智利耐普增加投资的议案》,同意公司以自有资金对智利耐普增加投资2,000万美元,用来购买土地建设生产基地,打造公司未来在南美的生产基地,以更好实施公司的国际化发展战略,开拓国际市场。截至本募集说明书签署日,公司已取得江西省商务厅《企业境外投资证书》(境外投资证第N3600202100045号)。以2021年6月18日中国外汇交易中心公布的人民币汇率中间价1美元对人民币6.4361元计算,就智利耐普增资发行人尚需支付

12,872.20 万元。

(4) 股份回购

发行人于 2021 年 2 月 18 日召开第四届董事会第十一次会议和第四届监事会第六次会议，审议通过《关于回购公司股份方案的议案》，公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份，用于后续实施股权激励计划或员工持股计划。发行人拟回购的股份数量为不低于 150 万股且不超过 300 万股，权益分派后重新确定的回购股份价格上限为 27.93 元/股。

根据发行人 2021 年 6 月 8 日公告的《关于回购公司股份比例达到 1%暨回购进展的公告》，截至 2021 年 6 月 8 日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 70.87 万股，以本次回购下限 150 万股计算，发行人尚需回购股份 79.13 万股。假设以 27.93 元/股回购股份价格测算，发行人预计尚需支出 2,210.10 万元。

(5) 安全保有量

为维持公司的正常经营，在不考虑经营性现金流入的前提下，公司的安全货币资金保有量应至少能够保证公司 3 个月的正常支出。根据 2018-2020 年度公司月均经营活动现金流量支出 3 倍测算，公司安全货币资金保有量至少为 8,659.16 万元。

综上所述，公司可使用资金量已不足以支撑本次募投项目开展实施，故本次发行具有必要性。

第八节 历次募集资金运用

一、最近五年内募集资金基本情况

(一) 募集资金的数额、资金到账时间

公司经中国证券监督管理委员会证监许可[2020]132号文核准，于2020年2月3日向社会公众发行人民币普通股1,750万股，每股发行价格为21.14元。本次发行募集资金共计369,950,000.00元，扣除相关的发行费用31,396,226.32元（不含税），实际募集资金338,553,773.68元。

截至2020年2月7日，公司上述发行募集的资金已全部到位，业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）以“大华验字[2020]000040号”验资报告验证确认。

(二) 募集资金专户储存情况

公司在以下银行开设了募集资金的存储专户，截至2020年12月31日，募集资金的存储情况列示如下：

单位：元

| 实施主体 | 银行名称 | 账号 | 初时存放金额 | 2020.12.31 余额 | 存储方式 |
|------|------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| 耐普矿机 | 中信银行股份有限公司上饶分行 | 8115701013300006688 | 229,269,300.00 | - | 已销户 |
| 耐普矿机 | 中信银行股份有限公司上饶分行 | 8115701014200300818 | - | 181,373,167.10 | 活期存款 |
| 耐普矿机 | 江西裕民银行股份有限公司 | 990102029004158021 | 70,461,100.00 | - | 已销户 |
| 耐普矿机 | 江西银行股份有限公司上饶旭日支行 | 793900483800083 | 26,149,600.00 | 1,469,644.75 | 活期存款 |
| 智利耐普 | 中国银行股份有限公司旭日支行 | 199247363185 | 21,360,000.00 | - | 已销户 |
| 智利耐普 | 中国建设银行智利分行 | 69000-244-1101 | - | 20,670,290.67 | 活期存款（余额3,167,909.19美元） |
| 合计 | | | 347,240,000.00 | 203,513,102.52 | - |

注 1：初始存放金额中包含尚未支付的发行费用 8,686,226.32 元

注 2：江西裕民银行股份有限公司募集资金专用账户 990102029004158021 因募集资金用于补充流动资金，已使用完毕，该账户已注销；用于暂存“智利营销服务中心项目”募集资金的专用账户（中国银行股份有限公司旭日支行 199247363185 账户）因已在智利开设募集资金专用账户并存放该项目募集资金，已注销该账户；因募投项目变更，已新设变更后募投项目募集资金专用账户并将存放募集资金余额转入新的专用账户，存放原募投项目“矿山设备及橡胶备件技术升级产业化项目”募集资金专用账户（中信银行股份有限公司上饶分行 8115701013300006688）不再使用并已注销。

二、前次募集资金的实际使用情况

（一）前次募集资金使用情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司前次募集资金使用情况如下：

单位：万元

| | | | | | | | | | | |
|----------------|------------------------|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|------------------------|
| 募集资金总额： | | 33,855.38 | 已累计使用募集资金总额： | | 10,035.42 | | | | | |
| 变更用途的募集资金总额： | | 22,926.93 | 各年度使用募集资金总额： | | 10,035.42 | | | | | |
| 变更用途的募集资金总额比例： | | 67.72% | 2020 年： | | 10,035.42 | | | | | |
| 投资项目 | | 募集资金投资总额 | | | 截止日募集资金累计投资额 | | | | 项目达到预定可 | |
| 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 | 实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额 | 使用状态日期 (或截止日项目完工程度) |
| 1 | 矿山设备及橡胶备件技术升级产业化项目 | 整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目 | 22,926.93 | 22,926.93 | 22,926.93 | 22,926.93 | 22,926.93 | 3,172.24 | -19,754.69 | 2022 年 9 月 |
| 2 | 矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目 | 矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目 | 2,614.96 | 2,614.96 | 2,614.96 | 2,614.96 | 2,614.96 | 669.91 | -1,945.05 | 2022 年 2 月 |
| 3 | 智利营销服务中心项目 | 智利营销服务中心项目 | 2,136.00 | 2,136.00 | 2,136.00 | 2,136.00 | 2,136.00 | 15.78 | -2,120.22 | 2022 年 2 月 |
| 4 | 补充流动资金 | 补充流动资金 | 6,177.49 | 6,177.49 | 6,177.49 | 6,177.49 | 6,177.49 | 6,177.49 | - | - |
| 合计 | | | 33,855.38 | 33,855.38 | 33,855.38 | 33,855.38 | 33,855.38 | 10,035.42 | -23,819.96 | - |

注：由于公司拟实施整体搬迁，原“矿山设备及橡胶备件技术升级产业化项目”募投项目终止实施，该项目投入属于不可搬迁部分获得了拆迁补偿，已将获得的补偿资金归还至募集资金专户；可搬迁的设备部份（金额 295.26 万元）将搬迁至新厂区，并入变更后的项目“整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目”，实质上原“矿山设备及橡胶备件技术升级产业化项目”募投项目整体变更为“整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目”，为列报方便，将原“矿山设备及橡胶备件技术升级产业化项目”已投入可搬迁的设备投资 295.26 万元作为变更后的募投项目“整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目”募投投入列报。

（二）前次募集资金实际投资项目变更情况

2020 年 6 月，公司与上饶经济技术开发区土地储备中心签署《土地及房产整体收储和拆迁补偿协议书》，公司现有经营用地（包括原“矿山设备及橡胶备件技术升级产业化项目”和“矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目”募投项目建设用地）、办公场所和生产车间整体被政府收储，需整体搬迁。公司将在上饶市经济技术开发区马鞍山片区新建生产厂房、办公楼、研发中心及附属设施等。

由于公司政策性搬迁，原有募投项目不能按原计划实施，需进行变更，具体如下：

1、矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目变更情况

因公司原定的“矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目”建设用地由于已被政府收储，不能满足募投项目的建设要求，结合公司整体搬迁，公司需要变更该募投项目实施地点。公司募投项目“矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目”实施地点由原上饶经济技术开发区黄源片区变更为上饶经济技术开发区马鞍山片区。

公司本次仅涉及变更“矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目”实施地点，未改变公司募集资金的用途、实施主体和投资方向，不会改变该募投项目的投资总额。

2、矿山设备及橡胶备件技术升级产业化项目变更情况

原“矿山设备及橡胶备件技术升级产业化项目”募投项目因公司整体搬迁需要调整，公司利用此次整体搬迁，在原募投项目的基础上，实施“整体搬迁

及矿山设备技术升级产业化项目”，突破各生产环节技术瓶颈，实现生产工艺技术升级，专利技术产业化，带来升级扩大生产规模，从而提高公司经济效益。因此，公司根据实际情况终止原募投项目，并变更募集资金用途。

“整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目”计划总投资 38,689.22 万元，原“矿山设备及橡胶备件技术升级产业化项目”募投项目未使用的结余资金全部用于该项目，不足资金通过自筹解决。

上述募投项目变更业经公司 2020 年 9 月 3 日召开的公司第四届董事会第七次会议、第四届监事会第四次会议审议通过，并经公司 2020 年 9 月 21 日召开的 2020 年第五次临时股东大会审议通过。德邦证券出具了《德邦证券股份有限公司关于江西耐普矿机股份有限公司变更募投项目实施地点的核查意见》《德邦证券股份有限公司关于江西耐普矿机股份有限公司变更部分募集资金用途的核查意见》。公司已在深圳证券交易所网站公开披露了上述变更事项。

（三）前次募集资金投资项目对外转让或置换情况

2020 年 3 月 24 日，公司第三届董事会第二十七次会议审议批准公司使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金，截至 2020 年 2 月 7 日，公司预先投入募集资金投资项目的自筹资金为 14,086,412.42 元（不含税）。大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司预先投入募集资金投资项目的自筹资金进行了专项审核，并出具了大华核字[2020]002009 号鉴证报告。公司独立董事、监事会及公司保荐人德邦证券就本次置换事宜发表了书面同意的意见。2020 年 4 月 10 日，公司使用募集资金置换预先已投入自筹资金 14,086,412.42 元。

由于公司整体搬迁，原募投资金投入项目不可搬迁部分获得补偿，公司将原置换预先已投入自筹资金获得补偿的资金 13,769,910.28 元归还至募投专户，实际使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金 316,502.14 元。

截至 2020 年 12 月 31 日，前次募集资金投资项目无对外转让情况。

（四）闲置募集资金使用情况

1、使用闲置募集资金进行现金管理情况

为了提高募集资金使用效率增加存储收益,公司第三届董事会第二十七次会议、第三届监事会第十一次会议、2020年第二次临时股东大会审议通过了《关于使用闲置募集资金及闲置自有资金进行现金管理的议案》,同意公司在确保不影响正常运营和资金安全的前提下,使用闲置募集资金不超过人民币21,000万元(含本数)和闲置自有资金不超过人民币10,000万元(含本数)进行现金管理,用于购买安全性高、流动性好、满足保本要求的理财产品,使用期限自股东大会审议通过之日起12个月内有效,到期后归还至募集资金专用账户。在上述使用期限及额度范围内,资金可循环滚动使用。

截至2020年12月31日,公司使用闲置募集资金进行现金管理余额20,000,000.00元,进行现金管理累计产生投资收益2,775,900.76元(不含增值税)。

2、使用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

2020年3月24日,公司第三届董事会第二十七次会议、第三届监事会第十一次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司使用不超过人民币4,000万元的闲置募集资金暂时补充流动资金,使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月,公司将随时根据募集资金投资项目的进展及需求情况及时将补流的募集资金归还至募集资金专用账户。

2020年度公司累计使用4,000.00万元闲置募集资金暂时补充流动资金,累计归还2,200.00万元至募集资金账户,截至2020年12月31日,公司使用闲置募集资金暂时补充流动资金余额1,800.00万元。截至2021年3月31日,闲置募集资金暂时补充流动资金的4,000.00万元已全部归还至募集资金账户。

(五) 前次募集资金使用进展较慢的原因

1、整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目、矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目

虽然公司取得马鞍山片区土地使用权相对较早,但前次募投项目进展仍然较慢主要系政府方交地时,该宗土地尚未达到完全平整可使用状态,影响公司大规模开展施工建设工作。具体情况如下:

2020年8月12日，发行人与上饶经济技术开发区国土资源局签署《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：36202004030027k），且全额缴纳土地出让金。并于2020年10月办理完成该宗土地的《不动产权证书》（赣（2020）上饶市不动产权第004B452号）。

根据《国有建设用地使用权出让合同》第六条约定，出让人同意在交付土地时该宗地应达到“场地平整达到按征迁后自然状态，周围基础设施达到地块周边现有基础设施”规定的土地条件。

待上饶经济技术开发区国土资源局交付土地后，发行人即于2020年9月起在该宗土地上陆续开展建设工作，但彼时该宗土地尚未达到完全可使用状态，具体情况如下：（1）该宗土地尚存有部分房屋未予以拆迁，待政府方与拆迁户商谈确定搬迁方案后，才能予以开展拆迁房屋、平整土地工作；（2）该宗土地存有部分地势低洼地区，需大量石土填补平整，彼时填补所需石土未及时供应，导致土地填补平整工作延后。

上饶经济技术开发区城市建设工程管理有限公司于2021年1月12日向发行人出具《移交函》：“我公司根据经开区调土计划，现已按贵单位的场地（振兴大道旁耐普水渠处）平整要求，填土平整到规定标高，填方量约35万m²。现将场地交付与贵单位。”该宗土地于2021年1月份才最终达到平整要求。故，自2020年9月至2021年1月，发行人只能在部分相对平整可使用的土地上先行实施建设，尚未能大规模开展工作。因此，发行人虽取得置换后的土地使用权相对较早，但前次募投项目进展仍相对较慢。

2、智利营销服务中心项目

由于受国外新冠疫情影响，智利耐普开展日常工作受到一定限制，故本项目整体投入进度较慢，相对原规划进度延迟较多。自2021年以来，发行人对智利营销服务中心项目依旧持续存在投入，项目实施不存在重大不确定性。截至2021年5月31日，智利营销服务中心项目募集资金投入进度如下：

单位：万元

| 投资项目 | 承诺投入金额 | 截至2021.5.31 |
|------|--------|-------------|
|------|--------|-------------|

| | | 实际投入金额 | 实际投入比例 |
|------------|----------|--------|--------|
| 智利营销服务中心项目 | 2,136.00 | 150.30 | 7.04% |

智利新冠疫情对智利营销服务中心项目各细分投资项目影响说明如下：

| 投资项目 | 具体内容 | 投资额(万元) | 影响说明 |
|------------|--------------|----------|--|
| 1 办公经营场所 | 1.1 办公经营场所租金 | 440.00 | 按月缴纳租金，受疫情影响较小。 |
| | 1.2 场所改造装修投资 | 120.00 | 按照运营需求改造建设，由于智利耐普运营受疫情影响，投入放缓，在可预见的未来可能还将存在投入延缓。 |
| 2 人员团队建设投资 | 人员招聘和员工薪酬投入 | 1,080.00 | 受疫情影响，智利耐普员工出差、营销活动等部分行为受到限制，对应差旅费用、销售费用支出等受到一定影响。同时，人员招聘受疫情影响进度放缓。上述支出延缓情形在可预见的未来可能还将存在。现有人员薪酬支出定期支付，受疫情影响较小。 |
| 3 办公软硬件投资 | 3.1 办公软件投资 | 300.00 | 按照运营需求购买投入，由于公司运营受疫情影响，投入放缓，在可预见的未来可能还将存在投入延缓。 |
| | 3.2 办公硬件投资 | 96.00 | 按照运营需求购买投入，由于公司运营受疫情影响，投入放缓，在可预见的未来可能还将存在投入延缓。 |
| 4 运营投资 | - | 100.00 | 由于公司运营受疫情影响，在可预见的未来可能还将存在投入延缓。 |
| 合计 | | 2,136.00 | - |

2021年5月10日，发行人召开第四届董事会第十五次会议，审议通过了《关于对全资子公司智利耐普增加投资的议案》，同意公司以自有资金对智利耐普增加投资2,000万美元，用来购买土地，建设公司未来在南美的生产基地，以更好地实施公司的国际化发展战略，开拓国际市场。发行人未来将以智利耐普为中心，重点发展南美市场，建设生产基地，构建营销中心，提升发行人海外知名度，拓宽市场渠道，提升国际市场竞争力。在智利耐普该战略规划下，智利营销服务中心项目依旧是其重要的战略发展组成部分，发行人仍然会执行该募投项目。

针对智利营销服务中心项目，公司已出具《承诺函》：“公司将按照董事会、股东大会审议通过的相关内容继续投入该项目，公司承诺该项目剩余募集资金投向不会发生变化。”

（六）项目达到预定可使用状态时间及整体搬迁的影响

截至 2021 年 5 月 31 日，整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目、矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目建设进度及预计达到预定可使用状态情况如下：

单位：万元

| 序号 | 投资项目 | 承诺投入金额 | 截至 2021.5.31 | | 预计达到预定可使用状态 |
|----|------------------------|-----------|--------------|--------|-------------|
| | | | 实际投入金额 | 实际投入比例 | |
| 1 | 整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目 | 22,926.93 | 11,156.45 | 48.66% | 2022 年 9 月 |
| 2 | 矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目 | 2,614.96 | 693.79 | 26.53% | 2022 年 2 月 |

截至 2021 年 5 月 31 日，整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目已实际投入 11,156.45 万元，占比 48.66%。该项目涉及行政主楼及配套建筑多数已完成封顶，目前处于装修中，预计 2021 年 9-10 月间陆续完工；生产车间预计于 2021 年 9 月至 2022 年 6 月间陆续全部完工。考虑到平整土地交付延缓等因素，该项目建设进度基本符合预期，预计该项目于 2022 年 6 月完成整体搬迁，并于 2022 年 9 月达到预定可使用状态。

截至 2021 年 5 月 31 日，矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目实际投入 693.79 万元，占比 26.53%。该项目已基本完成研发中心办公楼封顶，研发中心产品试验车间尚处于建设中。待研发中心办公楼及产品试验车间建设完毕，发行人将陆续购置机器设备予以安装并投入使用。预计该项目 2022 年 2 月达到预定可使用状态。

发行人已出具《承诺函》，承诺：“公司整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目、矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目达到预定可使用状态日期分别为 2022 年 9 月和 2022 年 2 月，自项目实施地点变更后，公司将按照董事会、股东大会审议通过的相关内容继续投入，公司承诺剩余募集资金投向不会发生变化，且按计划投入。”

发行人目前总部涉及旭日片区厂区、黄源片区厂区，其中，旭日片区厂区主要为行政办公所在地，黄源片区厂区主要为各生产车间所在地。按照目前马鞍山片区厂区建设进度，发行人预计行政主楼将于 2021 年 9 月底前建设并装修完毕，届时发行人旭日片区相关职能部门先行予以搬迁；黄源片区生产车间搬迁工作预计于 2022 年 6 月底前完成。整体搬迁不会对发行人生产经营产生持续性的重大不利影响，主要原因为：

1、公司整体搬迁难度相对较小。具体如下：

(1) 公司没有不利于搬迁的大型固定设备。目前，公司生产经营中所应用的机器设备主要为可拆卸的大型设备和中小型专用设备，拆卸、运输、安装都较为方便。公司主要设备及生产线的拆装、搬迁和重新调试难度较小。公司将采取按工序分别搬迁的方式，以确保在搬迁时生产能够持续进行，搬迁所需时间较短，进一步降低了对生产经营的影响。

(2) 公司现有生产工艺和生产设备搬迁后调试和试运行的时间较短。公司大部分生产线及设备均可由公司自行组织运输及安装，现有生产工艺和生产设备较为成熟，搬迁后不需要长时间调试即可投入正常使用和运行。

(3) 公司新建厂区与现有厂区距离较近。发行人旭日片区厂区、黄源片区厂区距离马鞍山片区厂区距离分别约为 12 公里、15 公里，同属于上饶市经济技术开发区，距离相对较近，搬迁难度较小，搬迁时间较短。

2、公司将制定有效的应对措施，保证搬迁期间客户订单的正常处理，不会导致客户流失。具体如下：

(1) 在搬迁过程中，公司采取整体规划、分步搬迁、提前备货生产的方式组织生产，对于公司目前的生产线数量、产能状况和订单数量进行优化拟合匹配，预先规划生产线分阶段停产搬迁计划以及合理预计搬迁期间的产能损失状况，可两边同时生产，必要时可采用外协或委外加工的方式配套完成相关工序。

(2) 公司可通知主要客户提前下单并在搬迁前加大生产力度，提前进行大订单的备货生产，储备原材料和预制部分半成品或标准零部件。

综上所述，整体搬迁不会对发行人生产经营产生持续性的重大不利影响。

（七）前次募集剩余资金的未来使用计划

1、整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目、矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目

综合项目目前建设进度，发行人整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目、矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目资金（含超出募集资金，使用自有资金部分）的未来使用计划如下：

单位：万元

| 募投项目 | 2021年 | | 2022年 | | |
|------------------------|--------|--------|-------|-------|-------|
| | 6-9月 | 10-12月 | 1-3月 | 4-6月 | 7-9月 |
| 整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目 | 4,300 | 3,400 | 2,150 | 3,350 | 2,650 |
| 矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目 | 971.17 | 750 | 200 | - | - |

2、智利营销服务中心项目

发行人将综合基于智利疫情现状、疫苗接种情况、防疫措施有效性等情况，动态调整智利营销服务中心项目募集资金投入。若未来智利疫情有明显好转，发行人届时将根据实际情况及时调整智利营销服务中心项目投资进度计划，加大建设力度。

三、前次募集资金投资项目产生的经济效益情况

最近三年，公司前次募集资金投资项目产生的经济效益情况如下：

单位：万元

| 实际投资项目 | | 截止日投资项目累计产能利用率 | 承诺效益（年净利润） | 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 |
|--------|------------------------|----------------|------------|----------|-------|-------|-----------|----------|
| 序号 | 项目名称 | | | 2020年 | 2021年 | 2022年 | | |
| 1 | 整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目 | 注1 | 11,815.81 | 注1 | - | - | 注1 | 注1 |
| 2 | 矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目 | 注1 | 未承诺 | 注1 | - | - | 注1 | 注1 |
| 3 | 智利营销服务中心 | 注2 | 未承诺 | 注2 | - | - | 注2 | 注2 |

| 实际投资项目 | | 截止日投资项目累计产能利用率 | 承诺效益 (年净利润) | 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 |
|--------|------|----------------|----------------|----------|-------|-------|-----------|----------|
| 序号 | 项目名称 | | | 2020年 | 2021年 | 2022年 | | |
| | 项目 | | | | | | | |

注1：募投项目“整体搬迁及矿山设备技术升级产业化项目”“矿山设备及高分子耐磨材料应用工程研发中心项目”，因公司整体搬迁，项目正在建设中，整体搬迁效益尚未显现。

注2：智利营销服务中心项目受疫情影响，建设投入进度放缓。

四、会计师对公司前次募集资金使用情况鉴证报告的结论性意见

关于公司前次募集资金使用情况，大华会计师出具“大华核字[2021]003651号”《江西耐普矿机股份有限公司前次募集资金使用情况鉴证报告》，认为：“江西耐普矿机公司董事会编制的《前次募集资金使用情况专项报告》符合中国证监会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500号）的规定，在所有重大方面公允反映了江西耐普矿机公司截止2020年12月31日前次募集资金的使用情况。”

第九节 与本次发行相关的声明


发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。


董事：



郑 昊



程 胜


王 磊


黄 斌


李智勇


赵爱民


孔德海


监事：



杨 俊


王 红


杨国军

除董事、监事外的高级管理人员：


夏 磊


康 仁

江西耐普矿机股份有限公司

2021年7月5日



发行人及控股股东、实际控制人声明

本人承诺本募集说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东、实际控制人：



郑 昊

江西耐普矿机股份有限公司

2021年7月5日



保荐人（主承销商）声明

本公司已对《江西耐普矿机股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》进行了核查，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人：



沈 凯

保荐代表人：



吕 程



裔 麟

法定代表人：



武晓春



德邦证券股份有限公司

2021年7月5日

保荐人（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读《江西耐普矿机股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

董事长：



金华龙


德邦证券股份有限公司
2021年7月5日

保荐人（主承销商）总裁声明

本人已认真阅读《江西耐普矿机股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

总裁：


左 畅


德邦证券股份有限公司
2021年7月5日

发行人律师声明

本所及经办律师已阅读《江西耐普矿机股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》，确认募集说明书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在募集说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

经办律师：



孙亦涛



张武勇



王舒庭

律师事务所负责人：



顾功耘




会计师事务所声明


大华特字[2021]004073 号

本所及签字注册会计师已阅读《江西耐普矿机股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》，确认募集说明书与本所出具的审计报告（大华审字[2021]005048 号、大华审字[2020]003381 号、大华审字[2019]0011051 号）等文件不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书中引用的审计报告等文件的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



周益平




熊绍保



会计师事务所负责人：


梁春



大华会计师事务所(特殊普通合伙)




资信评级机构声明

本机构及签字资信评级人员已阅读《江西耐普矿机股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》，确认募集说明书与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字资信评级人员对发行人在募集说明书中引用的资信评级报告的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字资信评级人员：



张伟亚



党雨曦

资信评级机构负责人：



张剑文



中证鹏元资信评估股份有限公司

2021年7月5日

发行人董事会声明

一、关于未来十二个月内其他股权融资计划的声明

关于除本次向不特定对象发行可转换公司债券外未来十二个月内的其他再融资计划，公司作出如下声明：“自本次向不特定对象发行可转换公司债券方案被公司股东大会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划。”

二、填补本次发行摊薄即期回报的具体措施和承诺

（一）应对本次发行摊薄即期回报的具体措施

本次向不特定对象发行可转换公司债券完成后，公司净资产将随着发行和债券转换股票而大幅增加。由于募集资金在短期内难以全部产生效益，可能导致公司发行上市当年的每股收益和加权平均净资产收益率等指标出现一定幅度的下降。为降低本次公开发行摊薄即期回报的影响，公司填补被摊薄即期回报的措施如下：

1、完善公司治理与内部控制，提高营运效率

公司不断完善治理结构，加强企业内部控制，不断完善法人治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权。公司将完善日常经营管理，通过优化人力资源配置、完善业务流程等手段，充分挖掘内部潜能，提升各部门协同运作效率。加强费用的预算管理，严格按照公司薪酬制度计提和发放员工薪酬，提高公司运营效率，在全面有效的控制公司经营风险和管理风险的前提下提升利润水平。

2、加强募集资金管理

公司已按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020年修订）》等法律法规、规范性文件及公司章程的规定制定了《募集资金管理办法》。

本次发行募集资金到账后，公司将开立募集资金专项账户，并与开户银行、

保荐机构签订募集资金三方监管协议，确保募集资金专款专用。同时，公司将严格遵守资金管理制度的相关规定，在进行募集资金项目投资时，履行资金支出审批手续；明确各控制环节的相关责任，按投资计划申请、审批、使用募集资金，并对使用情况进行内部检查和考核。

3、完善利润分配政策

公司制定了详细的利润分配政策，其中规定了利润分配原则、利润分配形式、利润分配的期间间隔、利润分配的顺序、利润分配的条件和比例、利润分配的决策程序等与股东未来分红回报相关的具体实施制度，并规定每三年对分红回报规划进行重新审议及调整。公司将严格执行相关规定，切实维护投资者合法权益，强化中小投资者权益保障机制，结合公司经营情况及发展规划，在符合条件的情况下积极推动对广大股东的利润分配以及现金分红，努力提升股东回报水平。

4、保持并发展公司现有业务

公司是一家集研发、生产、销售和服务于一体的重型矿山选矿装备及其新材料耐磨备件专业制造企业，为客户提供重型选矿装备优化，选矿工艺流程设计、咨询和优化等增值服务。未来，公司将充分利用相关产业发展所带来的机遇，立足自己的优势产品，突出发展重点，保持并进一步发展公司业务，提升公司盈利能力，以降低本次可转债发行后即期回报被摊薄的风险。

（二）公司董事、高级管理人员的承诺

为确保公司填补回报措施能够得到切实履行，公司全体董事、高级管理人员作如下承诺：

- 1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；
- 2、对职务消费行为进行约束；
- 3、不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；
- 4、由董事会或提名、薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、如公司未来实施股权激励方案，则未来股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任；

7、本承诺出具日后至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会、深圳证券交易所该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会、深圳证券交易所的最新规定出具补充承诺。

江西耐普矿机股份有限公司

2021年7月5日



第十节 备查文件

除本募集说明书披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- （一）公司最近三年的财务报告和审计报告，以及最近一期的财务报告；
- （二）保荐人出具的发行保荐书、上市保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- （三）法律意见书和律师工作报告；
- （四）会计师事务所关于前次募集资金使用情况的报告、关于发行人的内部控制鉴证报告、经注册会计师核验的发行人非经常性损益明细表；
- （五）资信评级报告；
- （六）其他与本次发行有关的重要文件。