

证券代码: 002564

证券简称: 天沃科技

公告编号: 2022-032



苏州天沃科技股份有限公司

2021 年年度报告

2022 年 03 月

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	天沃科技	股票代码	002564
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王煜	李晟	
办公地址	上海市普陀区中山北路 1715 号 E 座 3 楼	上海市普陀区中山北路 1715 号 E 座 3 楼	
传真	021-60290016	021-60290016	
电话	021-60290016	021-60290016	
电子信箱	zhengquanbu@thvow.com	zhengquanbu@thvow.com	

2、报告期主要业务或产品简介

报告期内，公司围绕“坚守主业、稳健经营、结构调整、协同发展”的经营思路，以市场为导向，以能源工程服务为主体，以高端装备制造为基础，以国防建设为突破方向，落实各项措施，实现能源工程服务与高端装备制造、国防建设业务的协同发展。

（一）公司主要业务概况

1.能源工程服务业务

电力行业工程EPC总包业务和电力工程设计咨询等服务是公司主要的业务板块，公司主要通过控股子公司中机电力及其控股的公司来从事该项业务，EPC项目的盈利主要来源于公司与业主签订的合同金额与项目实际成本的差额，电力工程、新能源与清洁能源总包业务是公司主要的业务收入来源。公司的服务范围涉及区域电厂、自备电站、热电联产项目、输变电网络、风电、光伏和光热等新能源电站。公司在大型火力发电、光伏光热发电、风力发电、生物质发电、输变电等电力工程总承包、咨询、设计、供货、管理以及运营等方面具备提供完善可靠的系统解决方案能力。

2.高端装备制造业务

公司全资子公司张化机，是国内高端非标压力容器及成套装备的主要供应服务商，能够为客户提供从设计、制造、安装到售后技术服务的全过程解决方案，主要产品包括各种材质及规格的换热器、分离器、反应釜、储罐、塔器、过滤器、蒸发器等，广泛应用于炼化、化工、煤化工、电力等领域。公司产品的特点是涉及多学科、多领域技术，技术集成度高、开发难度大、制造工艺复杂、技术门槛高。

3.国防建设业务

公司控股子公司红旗船厂是我国较早进入国防产品科研与生产领域的厂家，是国防渡河桥梁装备和军辅船舶的专业定点生产厂家，以及道路桥梁大型钢结构的生产基地。红旗船厂的产品主要包括各类舟桥等

多种国防、民用特种装备及军备维保服务。同时，公司还在民用船舶、海上生活平台、钢结构、网架工程施工等领域拥有较强的研发生产能力，并提供上述产品的售后服务、维修、技术服务及咨询服务。

（二）公司生产经营模式

1.能源工程服务业务

开展业务的主要形式包括设计、咨询等技术服务业务以及工程总承包业务。

（1）设计、咨询等技术服务业务

公司主要从事能源工程服务领域相关的技术开发、技术转让、工程咨询、工程设计和技术服务业务。

技术开发与技术转让业务主要是根据建设工程的需要，向工程业主转让公司所持有的相关专利技术、工艺包的使用权业务。设计、咨询业务是指根据建设工程的要求，对建设工程所需的技术、经济、资源、环境等条件进行综合分析、论证，编制建设工程设计文件的业务。技术服务业务是公司接受业主委托，为业主提供对工程项目的组织实施进行全过程或若干阶段的管理和服务的业务。

（2）工程总承包业务

工程总承包是受业主委托，按照合同约定对工程项目的设计、采购、施工、试运行（竣工验收）等实行全过程或若干阶段的承包。公司按照合同约定对工程项目的质量、工期、造价等向业主负责，公司可依法将所承包工程中的部分工作发包给具有相应资质的分包企业；分包企业按照分包合同的约定对公司负责。

在上述业务形式的特点上，公司的EPC业务采取项目设计与施工一体化模式，有利于提高设计和施工质量、更好的匹配施工现场情况与设计方案、缩短施工周期；因公司EPC项目的盈利主要来源于业主与公司签订的合同金额与项目实际成本的差额，在结算模式上，公司根据合同约定，以项目工程量为基准定期与业主结算，并根据合同约定的项目节点向业主收取项目款。根据项目类型和各个项目的实际情况，公司与业主约定不同的项目节点，同时与供应商约定不同的账期。

2.高端装备制造业务

根据公司产品的特点，公司在经营上采取以销定产的模式，即根据客户订单进行定量生产，根据生产任务的需要进行采购，产品直接销售给预订的客户。

（1）设计模式

作为非标压力容器产品供应商，公司与客户签订的合同中都包括技术协议，有的技术协议已经包含了产品设计图、有的技术协议只是提供相关技术参数，由公司设计部门根据相关技术参数进行产品设计。

（2）采购模式

公司产品的原材料为不锈钢板、不锈钢管、碳钢板、碳钢管、锻件等，以国内采购为主。这些原材料的价格受到各自生产成本、市场需求、国际金属价格及市场短期投机因素的影响，价格会发生波动。公司在产品报价时，根据原材料市场价格及对市场价格波动的预期考虑材料成本，将原材料成本包含在产品报价中。

（3）生产模式

公司的生产组织模式为严格的“以销定产”模式，即完全根据客户的订货合同来安排、组织生产。由于公司产品为大型设备，涉及的工艺流程较为复杂，且为非标准化产品，在生产过程中需要公司设计、工艺和生产部门的紧密配合。

（4）市场开发及销售模式

公司产品属非标准压力容器设备，客户针对性强，客户主要为石油化工、煤化工、化工、有色金属等行业的大、中型企业，在业务模式上公司采用订单生产的模式，在销售模式上公司采用直销的模式，由市场部负责根据公司经营目标制定营销计划、协调计划执行，并进行客户管理，长期跟踪客户的动态，并最终通过投标的方式获取客户订单。

（5）收入确认和结算方式

公司一般通过预付款、进度款、发货款、质保金方式进行销售结算、按照合同约定完工发货或安装、客户验收合格确认收入。

3.国防建设业务

红旗船厂属国家军工保密单位，国防建设业务涉及军工保密，公司已向深交所申请豁免披露相关信息。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：元

	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减	2019 年末
总资产	28,472,355,417.93	30,387,895,334.70	-6.30%	31,826,113,029.86
归属于上市公司股东的净资产	1,810,295,015.21	2,503,107,979.61	-27.68%	3,669,226,189.18
	2021 年	2020 年	本年比上年增减	2019 年
营业收入	6,806,791,172.15	7,712,473,560.23	-11.74%	10,779,197,063.45
归属于上市公司股东的净利润	-693,319,761.12	-1,159,517,303.66	40.21%	42,391,860.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-762,872,183.33	-1,255,294,822.26	39.23%	46,434,745.09
经营活动产生的现金流量净额	-615,484,148.17	49,152,731.31	-1,352.19%	208,064,966.97
基本每股收益（元/股）	-0.80	-1.35	40.74%	0.05
稀释每股收益（元/股）	-0.80	-1.34	40.30%	0.05
加权平均净资产收益率	-32.27%	-37.54%	5.27%	1.14%

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	2,019,021,986.61	2,112,064,371.02	650,494,056.65	2,025,210,757.87
归属于上市公司股东的净利润	4,821,086.08	9,110,241.08	-132,732,273.67	-574,518,814.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,226,158.48	-42,115,524.30	-134,293,693.61	-587,689,123.90
经营活动产生的现金流量净额	-776,370,600.18	-1,302,919,247.14	50,986,190.77	1,412,819,508.38

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	61,573	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	63,735	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
上海电气集团股份有限公司	国有法人	15.24%	132,458,814	0			
陈玉忠	境内自然人	15.10%	131,290,074	0	质押	130,000,000	

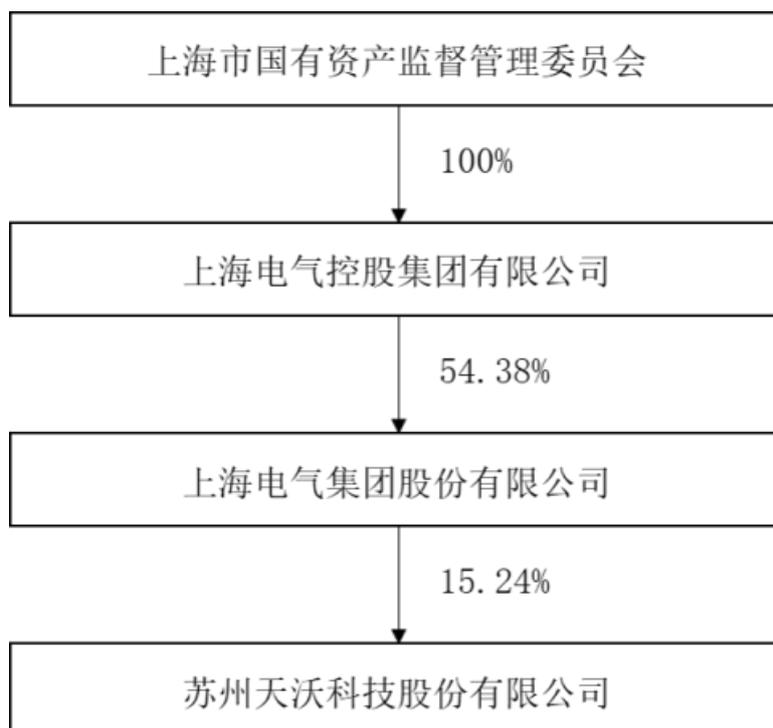
					冻结	131,290,074
中国对外经济贸易信托有限公司—外贸信托—汇沅 19 号（好猫 2 号）结构化证券投资集合资金信托计划	境内非国有法人	1.30%	11,310,000		0	
中国对外经济贸易信托有限公司—外贸信托—汇沅 20 号（好猫 3 号）结构化证券投资集合资金信托计划	境内非国有法人	0.69%	6,008,699		0	
陈林峰	境内自然人	0.58%	5,068,634		0	
天津金汇中科农业发展有限公司	境内非国有法人	0.50%	4,367,900		0	
赵广莲	境内自然人	0.48%	4,184,544		0	
陈幼龙	境内自然人	0.44%	3,822,000		0	
胡婕	境内自然人	0.41%	3,538,700		0	
茹恒	境内自然人	0.38%	3,317,000		0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	陈玉忠先生将其持有的公司股份计 131,290,074 股（占公司总股本的 15.10%）对应的表决权委托上海电气行使。其余股东未知是否存在关联关系及是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。					

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

三、重要事项

一、公司主营业务分析概述

(一) 主要经营指标情况

本报告期，公司实现营业总收入68.07亿元，较上年同期下降11.74%；营业利润-8.56亿元，较上年同期上升48.78%；利润总额-8.58亿元，较上年同期上升48.77%；归属于上市公司股东的净利润-6.93亿元，较上年同期上升40.21%。公司业绩变化的主要原因如下：

1.报告期内，公司能源工程板块新能源业务销售收入未达到预期。

其中，风电项目受风电抢装潮影响，施工成本（如设备价格、施工安装费等）大幅度上涨，业主对投资项目开工审慎，延缓了开工时间；光伏项目由于硅料价格、组件价格持续大幅上涨等因素，公司为控制项目成本，减缓了项目推进进度。以上因素导致公司报告期内新能源业务销售收入不及预期。

2.报告期内，公司计提信用减值准备和资产减值准备较去年同期有所增加。

(1) 报告期内，公司加大应收款项催收回款力度，积极催收，期末应收账款原值总额较期初相比有所下降，但由于新能源电站补贴发放周期较长、火电电站受煤价上涨等因素影响，电站资金压力较大，导致EPC工程款回款时间延迟，应收账款账龄延长，计提的坏账准备有所增加。

(2) 报告期内，由于公司收入结构发生变化，公司建设施工周期较长的风电项目合同资产有所增加，合同资产减值准备相应有所增加。

3.计提部分商誉减值

鉴于公司能源工程板块重要子公司中机国能电力工程有限公司（以下简称“中机电力”）收入不及预期、信用减值损失和资产减值损失有所增加，管理层审慎分析，对收购中机电力产生的商誉进行了初步减值测试，经公司聘请的评估机构及审计机构进行评估和审计后确定最终商誉减值计提的金额为19,419.65万元。

综上所述，报告期内公司费用受控，综合毛利额虽有所上升，能覆盖公司期间费用和研发费用，但由

于公司能源工程板块收入不及预期、信用减值损失和资产减值损失有所增加，产生亏损。

（二）主要经营举措

1.三大主业经营情况

（1）能源工程服务业务

本报告期，中机电力加强对重点项目推进的组织领导，高度重视、周密部署，推进各项目有序执行。通过上海电气品牌优势，优化供应商体系，采用集中采购与框架协议的采购模式等方式，持续执行“降本增效”的管理要求。签订辽宁鞍山热电厂扩建项目，该项目中机电力拟协同上海电气旗下多个产业集团联合实施，采用三维数字化设计并将首次实现数字化移交。首次自主设计加EPC总承包的东莞中堂燃机热电联产项目取得阶段性胜利，1号机组完成168小时满负荷试运，正式移交，投入商业运行。

（2）高端装备制造业务

本报告期，张化机持续围绕市场客户需求，进行了客户行业延伸和产品转型升级，产品结构由“大而全”向“特而重”的转变已经成功转型，实现了从以往常规普通碳钢塔器为主向PTA行业特材设备、高效换热器、双相钢不锈钢等高附加值产品结构转型的战略部署。新产品市场开拓方面，取得重大突破，加钒钢锻焊加氢反应器、环氧丙烷项目PO反应器、恒力石化氧化反应器项目和结晶器项目部分产品已发货，并为开拓绕管式换热器市场和启动甲醇合成塔制造做好了前期准备工作。报告期内，石化行业下游化工设备市场发展较快，中小型化工设备市场景气为张化机稳定发展提供了较好的市场支撑。

（3）国防建设业务

本报告期，红旗船厂提升安全生产标准，促进安环管理水平，完善制度，提升内控管理水平，控制成本，降本增效成果显现，夯实基础，强化管理，确保企业正常规范运行。

2.以预算管理为抓手，落实降本增效

本报告期，公司本部及下属三大业务核心企业落实全面预算管理制度。按照“量入为出、总体平衡、略有盈余”的目标，做好预算管理。公司本部每月召开资金平衡会下属企业每月上报资金预算，资金预算为各级企业提升管理带来成效。

3.以科技推动为抓手，抓好队伍建设

本报告期，召开公司科技大会。明确科技人员是企业未来的核心竞争力。强调企业要为科研人员创造良好的氛围，科研项目要坚持两个导向：即以市场竞争力为导向、以企业利润为导向，真正使科研工作为企业带来价值。设立科研项目基金100万元，奖励成效显著，带来收益的科研团队。报告期内，中机电力、张化机、红旗船厂分别有1个科研项目与天沃科技签约，并进行考核。

4. 进一步加强与上海电气集团的协同发展

（1）不断优化业务协同模式。中机电力设计、开发、施工等业务，将进一步优化协同模式，在项目立项、项目实施、设计实施等方面形成完善的运作机制，把控风险。

（2）加强人才交流。引进上海电气集团部分专业人才充实到天沃总部法务、财务等岗位，同时吸收具有项目开发、项目执行丰富经验的技术管理骨干充实到中机电力。这些人才的到位，将为天沃科技、中机电力进一步提升管理水平、提高市场拓展能力发挥重要作用。

二、公司未来发展的展望

（一）2022年工作思路

2022年，天沃科技工作主基调为“科学管理，规范运作，重塑形象，再次创业”。力争销售比2021年大幅增长，真正实现可持续的扭亏为盈。重点围绕以下方面开展工作：

1.全力推进重大资产重组工作

2月11日，公司发布重大资产重组预案。本次重组方案由发行股份购买资产以及非公开发行股份募集配套资金两部分组成。其中，天沃科技拟向控股股东上海电气以发行股份的方式购买其持有的上海锅炉厂有限公司100.00%股权。同时，为提高本次交易整合绩效，天沃科技拟向控股股东关联方上海立昕非公开发行股份募集配套资金。本次重组有利于充分发挥标的资产与天沃科技的协同效应，实现上市公司业务的升级转型。本次重组完成后，天沃科技将聚焦“新型电力设计及系统解决方案、能源化工高端装备制造与服务”两大业务板块，形成“一体两翼”，以智能技术与核心装备为引领，致力于成为国际知名、国内一流的能源低碳、高效利用系统解决方案服务商。其中，新型电力设计及系统解决方案板块，将继续以中机电力为主体，依托自身专业资质优势和丰富的项目经验，持续强化自身在新能源项目领域的系统解决方案能力，并充分发挥中机电力设计能力与上锅厂高效电站锅炉装备技术的协同优势，在“光煤”互补、“火储”联调等

更多应用场景进行布局。能源化工高端装备制造与服务板块，将以上锅厂为主体，依托掌握的核心科技和行业优势，协同天沃科技及下属企业，为下游电力、化工、热力、钢铁、有色、市政环保等行业提供技术领先、低碳高效的能源、化工及工业成套装备及综合解决方案。通过本次重组，上海电气业务资产实现了优化布局，有利于积极应对和把握“双碳”战略目标下产业结构调整的挑战与机遇。

目前，公司正在按照预定计划开展重组所需的尽职调查、审计和评估等各项工作，争取尽快取得本次重组所需的相关监管部门的审批、核准和审查，并将按照相关法律法规的要求履行内部决策程序以及后续的信息披露程序。同时，公司积极组织中机电力、张化机等下属企业和上锅厂的技术和业务交流，增进双方企业的互相了解，充分发挥不同企业的设计资质、工艺研发、装备制造等不同领域的优势，为未来进一步的协同合作做好铺垫。为确保本次重组取得预定成效，公司正在积极研究重组后的公司组织架构、业务合作、人员交流、资金计划等实施方案，确保重组获得批准后即可有效实施。公司也将积极跟踪行业动态，及时评估“双碳”领域政策变动和技术发展带来的各种影响，相应调整公司的经营策略，从而紧跟行业趋势，提升公司竞争力，使天沃科技以崭新的面貌、更强的竞争优势和综合实力参与市场竞争，努力为投资者创造更多价值。

2.积极抢占新能源市场

切实抓住新能源市场的大好时机，抢占市场，形成可持续的盈利模式。打造天沃科技区域化、规模化的新能源战略，衔接国家“碳达峰、碳中和”可持续发展战略。

3.全面提升规范运作

进一步加强制度建设，规范运营管理，形成“管理讲制度、工作讲流程、办事讲原则”的管理理念，将制度建设、落实督查、制度检验一系列工作贯穿始终，以实践检验制度的有效性，进一步加强内控、资金、业务、信息化建设管控，提高上市公司规范运作能力和水平。

4.加强人才队伍建设

以“忠诚为本、态度为先、能力为上”的用人标准为导向，识别企业中的核心员工，优化激励机制，特别是对技术人才的激励政策，要落地且有效，为想干事的人搭台，为能干事的撑腰。

5.提升安全管理水平

加强与上海电气所属企业的对标工作，推进“标准化班组”达标建设，出台有关标准。进一步固化工程项目领域安全环保风险管控标准化工作的顶层设计，持续推进《上海电气工程项目安环风险分级管控指南》和《上海电气工程项目安环风险管控标准运行检验管理办法》的执行落地，树立工程建设项目安全生产标准化标杆项目。

2022年对天沃科技来说是机遇和挑战并存的一年。通过改革，对进一步做强、做优、做大、做实上市公司业务，推动上市公司实现高质量发展意义重大。天沃科技全体员工也将上下一心，奋力前行，努力实现2022年各项工作目标，打造天沃科技稳健发展的新局面。

（二）面临的风险和应对措施

1.宏观经济风险

公司主要从事的能源工程总包、高端装备制造业务和国防建设产品业务，主要面向电力、新能源、石油化工、煤化工、冶金、国防建设等行业，与下游客户固定资产投资密切相关，若国际国内宏观经济出现低迷或不确定性增强，工业领域固定资产投资规模收缩，则可能会导致公司订单不足，营业收入减少，经营业绩下降。

公司将积极研判宏观经营环境的变化，加强业务经营风险预警能力，提前筹划有效措施积极应对市场变化，从挑战中寻求机遇，力争保持核心业务的稳定。同时，通过拓展业务布局、创新经营模式、优化盈利结构来平衡收益波动的风险。

2.政策风险

公司从事的能源工程总包和高端装备制造主要面向电力、新能源、石油化工、煤化工、冶金、国防建设等行业，部分项目、工程投资规模较大，审批环节较多，与国家产业政策关系紧密。若未来国家关于新能源、火力发电、石油化工、煤化工等产业政策发生较大不利变化，则可能会影响公司订单获取和执行，进而影响公司业绩。

公司将积极研究相关行业政策变化趋势，采取积极应对措施，降低政策风险所带来的负面影响。

3.募投项目风险

公司所开展的太阳能光热发电属于新能源新兴领域，国内产业化建设刚刚启动，建成投入使用并能长期稳定运行的案例较少，技术成熟度还需要实践和时间的检验。在技术应用、产业政策、建设施工周期等方面如果发生变化，将影响项目建设进度、项目效益。

公司将及时跟进募集资金投资项目建设计划，持续关注募投相关的技术应用、产业政策、建设施工周期以及市场环境变化和公司经营发展情况，降低其不确定性带来的风险。

4.业务发展不及预期的风险

目前，公司各板块业务发展良好，积极推进募投项目建设，如果由于内部管理不畅，协同效应未能很好发挥，或者管控措施不利，可能导致市场开发、生产和投资计划无法完成，进而导致公司业绩不能实现预期目标。新冠疫情的反复性将可能加大公司业务波动性风险。

公司将预判市场情况，抓住机遇、创造条件保障各业务板块的健康发展，同时公司将加强内部管理，发挥各板块的协同效应，保障公司业绩提升。

5.产品、项目质量的风险

公司从事的高端装备制造、能源工程总包，产品复杂精密，工程协调、集成要求高，业务周期较长，客户对产品、项目质量均有较高要求。若公司在产品制造、项目实施过程中出现质量问题，则可能增加成本、导致索赔、诉讼、仲裁等，影响公司经营业绩、品牌信誉以及行业地位。

公司高度重视安全生产，严格贯彻落实国家及行业有关安全生产的法律法规、标准规程，建立健全安全生产标准化体系，强化现场安全管理，加大安全投入，加强员工的安全教育培训，强化安全检查和隐患整改，坚持技术创新，采用和引进先进工艺技术和生产设备，确保安全措施的实施，不断提升公司本质安全水平。

6.管理风险

随着公司经营范围的持续扩大，公司需要进一步加强内部管理，增强经营团队能力、健全规章制度、规范业务流程、推行全面预算，切实提升基础管理水平。若公司不能有效优化内部管理，则可能导致公司成本、费用增加等问题，存在影响公司经营业绩的风险。

公司将根据发展需求，全方面加强内部管理，增强经营团队能力，逐步建立起与当前发展相适应的规章制度、业务流程，推行全面预算，保证公司整体运营健康、安全。

7.海外市场风险

中机电力部分项目涉及海外工程，且分布在不同国家。若国际经济贸易形势发生变化、相关国家政治局势、经济政策、利率、外汇政策以及项目业主投资计划发生重大不利变化等，则可能对相关项目实施造成重大不利影响，进而影响公司经营业绩。

公司将积极响应“一带一路”建设以及国际产能和装备制造合作等国家战略，密切关注和研究海外市场政治局势、经济政策、利率、外汇政策的发展动态，并对业务展开充分调查，深耕核心市场、挖掘潜力市场、把握机会市场，创新海外市场营销机制，努力降低海外市场风险对公司经营成果的影响。

8.订单回款风险

公司主营业务生产建设周期较长，且众多合同采用分期付款方式结算。在合同执行过程中可能出现市场政策变化、材料价格波动、客户日常经营中发生重大变故等不确定状况，导致工期延期、交期延误、付款迟延等情况，虽然公司将采用更为严格的客户筛选、内部管控、诉讼仲裁、保全等措施来降低公司风险，但仍然存在影响公司经营业绩的可能性。

公司将坚持严格的客户筛选、内部管控，科学选择客户，建立完整客户档案，根据不同客户信用度，采取不同营销策略，加强不良回款的源头控制，开展应收账款风险评估和分级管理，健全应收账款清欠责任体系和考核体系，强化回款风险的内部控制；适时召开回款催收清欠会议，统筹布置催收清欠工作，协调资源，指导策略，提高清欠工作水平，努力遏制因内外因素导致的订单不能按时汇款的情况，对于已发生订单付款较晚的情况，公司积极采用诉讼仲裁、保全等措施保障按时回款。

9.重大资产重组不能实施风险

本次发行股份收购上锅厂并募集配套资金尚处于筹划阶段，需要按照法律法规及国资监管程序履行股东大会审议、中国证监会审核及国资审批，存在不确定性。

公司将严格按照相关法规，切实履行相关程序，积极组织各中介机构开展相关工作，履行披露义务，尽最大努力推动本次重大资产重组尽早实施落地。

苏州天沃科技股份有限公司董事会
2022年3月25日