

证券简称：艾迪精密

证券代码：603638

烟台艾迪精密机械股份有限公司

(烟台经济技术开发区秦淮河路 189 号)



公开发行可转换公司债券 募集说明书

保荐机构（主承销商）



(中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号)

二零二二年四月

声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

投资者在评价公司本次发行的可转换公司债券时，应特别关注下列重大事项，并仔细阅读本募集说明书中有关风险因素的章节。

一、关于本次发行的可转换公司债券符合发行条件的说明

根据《公司法》《证券法》《上市公司证券发行管理办法》和《可转换公司债券管理办法》等法律法规和规范性文件的规定，董事会对公司的实际情况及相关事项进行了逐项自查和论证，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

二、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次可转换公司债券经中证鹏元评级，根据其出具的《烟台艾迪精密机械股份有限公司 2021 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》（中鹏信评【2021】第 Z【1503】号 01），公司的主体信用等级为 AA-，本次可转换公司债券信用等级为 AA-，评级展望为稳定。

在本次可转换公司债券存续期内，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本次可转换公司债券的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

三、公司本次发行可转换公司债券未提供担保

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条规定：“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至 2020 年 12 月 31 日，公司经审计的归属母公司普通股股东的净资产为 24.48 亿元，超过 15 亿元，公司未对本次发行的可转换公司债券提供担保。本次可转换公司债券存续期间若发生严重影响公司经营业绩和偿债能力的事件，可转换公司债券可能因未提供担保而增大偿付风险。

四、公司的股利分配政策

（一）公司的利润分配政策

为进一步完善公司利润分配政策，增强利润分配透明度，保护公众投资者合法权益，提升公司规范运作水平，公司现行《公司章程》中对利润分配政策内容规定如下：

1、利润分配的原则

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，兼顾公司的长远利益及公司的可持续发展，并保持利润分配的连续性和稳定性。公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

2、利润分配的形式

公司采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利，但优先采用现金分红的利润分配方式。

3、利润分配的期间

公司一般进行年度利润分配，董事会也可以根据公司的资金需求状况提议进行中期利润分配。

4、现金分红的条件

公司当年度实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后有可分配利润的，在此前提下公司三年累计现金分红不少于三年年均可分配利润的 30%。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

公司股利分配不得超过累计可供分配利润的范围。

5、发放股票股利的条件

在公司经营状况良好且已充分考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素的前提下，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，董事会可以在满足现金分红的条件下，同时提出股票股利分配方案，并提交股东大会审议。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

6、利润分配的决策机制

公司的利润分配方案由董事会制订。在具体方案制订过程中，董事会应充分研究和论证公司现金分红的时机、条件、最低比例以及决策程序要求等事宜，通过多种渠道充分听取中小股东、独立董事、监事及公司高级管理人员的意见。独立董事应就利润分配方案发表明确意见，公司应在发布召开股东大会的通知时，公告独立董事意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

利润分配方案经董事会通过后，交由股东大会审议。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过现场、电话、公司网站及交易所互动平台等媒介主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。审议利润分配方案应采取现场投票和网络投票相结合的方式，为中小股东提供便利。

7、利润分配的实施

股东大会审议通过利润分配方案 2 个月内，董事会必须实施利润分配方案。

8、利润分配政策的调整

如公司自身生产经营状况或外部经营环境发生重大变化、公司现有利润分配政策将影响公司可持续经营的，或者依据公司投资规划和长期发展确实需要调整公司利润分配政策的，公司可以对利润分配政策进行调整。

确有必要对公司章程确定的现金分红政策进行调整或者变更的，应当满足公司章程规定的条件，经过详细论证后，履行相应的决策程序，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

9、有关利润分配的信息披露

公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

- (1) 是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；
- (2) 分红标准和比例是否明确和清晰；
- (3) 相关的决策程序和机制是否完备；
- (4) 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；
- (5) 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

(二) 公司最近三年利润分配情况

1、最近三年公司利润分配情况

(1) 公司 2018 年度利润分配情况

2019 年 3 月 19 日，公司 2018 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2018 年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》，以方案实施前的公司总股本 26,048.00 万股为基数，每股派发现金红利 0.20 元（含税），以资本公积金

向全体股东每股转增 0.48 股，共计派发现金红利 5,209.60 万元，转增 12,503.04 万股。本次转增完成后，公司总股本增加至 38,551.04 万股。

公司于 2019 年 4 月 16 日披露《2018 年年度权益分派实施公告》，本次权益分派股权登记日为 2019 年 4 月 19 日，除权除息日为 2019 年 4 月 22 日。

(2) 公司 2019 年度利润分配情况

2020 年 5 月 12 日，公司 2019 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2019 年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》，以方案实施前的公司总股本 41,297.21 万股为基数，每股派发现金红利 0.17 元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增 0.45 股，共计派发现金红利 7,020.53 万元，转增 18,583.75 万股。本次转增完成后，公司总股本增加至 59,880.96 万股。

公司于 2020 年 5 月 26 日披露《2019 年年度权益分派实施公告》，本次权益分派股权登记日为 2020 年 5 月 29 日，除权除息日为 2020 年 6 月 1 日。

(3) 公司 2020 年度利润分配情况

2021 年 5 月 10 日，公司 2020 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2020 年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》，以方案实施前的公司总股本 60,111.32 万股为基数，每股派发现金红利 0.18 元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增 0.40 股，共计派发现金红利 10,820.04 万元，转增 24,044.53 万股。本次转增完成后，公司总股本增加至 84,155.85 万股。

公司于 2021 年 6 月 1 日披露《2020 年年度权益分派实施公告》，本次权益分派股权登记日为 2021 年 6 月 7 日，除权除息日为 2021 年 6 月 8 日。

2、最近三年公司现金分红情况

最近三年，公司现金分红情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
归属于母公司普通股股东的净利润	51,607.72	34,218.40	22,517.41
现金分红金额（含税）	10,820.04	7,020.53	5,209.60

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
当年现金分红金额占合并报表归属于母公司普通股股东的净利润的比例	20.97%	20.52%	23.14%
最近三年累计现金分红金额			23,050.16
最近三年合并报表归属于母公司普通股股东的年均净利润			36,114.51
最近三年累计以现金方式分配的利润占合并报表归属于母公司普通股股东的年均净利润的比例			63.83%

五、特别风险提示

本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“第三节 风险因素”全文，并特别注意以下事项：

（一）经营风险

1、行业周期性波动风险

液压破拆属具及液压件主要应用于工程机械主机，行业景气度主要取决于下游工程机械主机行业的发展状况，而工程机械主机行业受宏观经济增长速度及基础建设投资增速影响较大。虽然新冠病毒疫情对国内 2020 年第一季度的经济增长造成了较大不利影响，但我国较快的控制了疫情，宏观经济发展势头良好，基础设施建设步伐加快，国内主机行业需求不断增加，从而带动公司液压产品的需求；反之则有可能抑制需求。液压破拆属具及液压件行业发展会呈现一定的周期性。

若未来我国宏观经济增速不达预期，基础建设投资增速放缓，可能会导致以挖掘机为代表的工程机械主机需求整体下滑，对液压破拆属具及液压件的需求也相应减少，从而会对公司的经营业绩产生不利影响。

2、国内工程机械市场需求下降的风险

2021 年 1-9 月，我国新增专项债发行规模下降及发行进度低于预期导致项目资金到位不畅；全国房地产调控政策呈收紧态势，部分房企面临较大的债务及现金流压力；此外，钢材价格的上涨一定程度上影响了下游开工意愿，以上几方面因素共同作用导致 2021 年前三季度国内工程机械市场需求整体呈下降趋势，公司主要客户包括三一重机、徐工机械、柳工机械、临工机械等工程

机械主机厂，若未来国内工程机械市场需求持续呈下降趋势，将对公司的经营业绩产生不利影响。

随着中央全面加强生态环境保护，2021年许多采矿企业因安全生产和环保等问题被关停，因发行人的重型破碎锤产品在矿山开采中应用广泛，矿山整治行动对发行人破碎锤产品的销售产生了一定的不利影响。若采矿企业安全生产和环保问题整改进度缓慢导致采矿企业长期无法恢复正常生产经营，将对公司破碎锤产品的销售持续产生不利影响。

3、主要原材料价格波动的风险

公司生产所需的主要原材料为方钢、钢板、圆钢、铸件等，原材料成本占生产成本比重较大，报告期内，公司产品直接材料占主营业务成本的比例均在70%以上。钢材价格上涨将导致原材料成本上升，从而增加公司的生产成本。下游主机厂议价能力强且市场竞争激烈，公司将原材料价格波动的影响向下游主机厂传导的能力较弱。如果未来我国钢材价格出现较大异常波动而公司未能采取有效应对措施，则将对公司生产经营产生不利影响。

4、进口替代程度不及预期风险

我国大型工程机械主机配套的高端液压件长期依赖进口，川崎重工、博世力士乐、派克汉尼汾等国际液压企业在国内市场占据相当份额。公司经过多年的研发和试验，不断取得技术突破，正逐步改变国际液压企业在国内市场上的垄断格局，实现进口替代，但是高端液压泵、液压马达、控制阀等液压件生产工艺复杂、技术门槛高、对企业资金规模要求较高。公司在工艺技术与制造经验方面与上述国际企业仍存在一定差距。倘若公司产品质量及供货速度不能达到主机厂商的预期，将会影响进口替代的速度，从而会对公司未来业绩产生一定影响。

5、市场竞争风险

公司液压破碎锤产品技术水平处于我国领先地位，特别是重型液压破碎锤相较于我国其他企业有显著的品牌及质量优势；液压泵、液压马达和控制阀产品目前已逐步配套主机前装市场。公司产品较高的利润水平也会吸引同行业加

大研发力度，提高产品质量，以争夺高端市场的份额。如果公司不能保持竞争优势，将面临因市场竞争加剧导致利润水平下降的风险。

6、经营规模快速扩张风险

2018年至2021年1-9月，公司营业收入分别为102,065.29万元、144,244.50万元、225,562.45万元和212,448.58万元，2018年至2020年复合增长率为48.66%。本次募集资金到位后，随着募集资金投资项目的逐步实施，公司资产规模和经营规模都将进一步扩大，这将对公司的经营能力、技术研发、市场开拓、人才培养、内部控制等方面提出更高的要求。如果公司不能及时提高管理能力以适应公司成长和市场环境的变化，将会给公司未来发展带来不利的影 响。

7、客户集中度较高的风险

公司主要客户包括三一重机、徐工机械、柳工机械、临工机械等主机厂，报告期内较为稳定。2018年至2021年1-9月，公司对前五大客户（含关联方）销售额占当期营业收入的比重分别为39.12%、46.24%、57.24%和61.02%，公司存在下游客户集中度较高的风险，未来如果主要客户因经营不利或调整供应商范围等原因，削减对公司的采购量，或出现激烈竞争导致公司主要客户流失，都将对公司的销售规模、回款速度、毛利率等造成影响，从而对公司经营产生不利影响。

8、新冠病毒疫情对公司生产经营的影响风险

受新冠病毒疫情影响，2020年2月各地政府相继出台并严格执行关于延迟复工、限制物流和人流等疫情防控政策。在项目建设方面，受上述影响，公司部分项目工期有所延后，其后在疫情进一步缓和及各地出台了有效的防疫措施后，公司相关在建项目已恢复建设，当前各项目建设进度良好。但是，仍无法排除未来出现新冠病毒疫情反复，从而导致对全社会生产、服务、出行等各方面产生负面影响的可能性，进而对公司项目建设和生产经营造成不利影响。

9、限电限产政策风险

因煤炭价格上涨等原因，2021年8月以来，全国部分地区出现电力供需形势紧张，多地出台了力度不等的限电限产政策。如果公司所处的烟台地区对能耗双控总量管理以及企业限电限产要求持续加码，则可能对公司生产经营产生不利影响。

10、经营业绩下滑的风险

2021年1-9月，公司营业收入为212,448.58万元，较上年同期增长32.11%；受工程机械行业整体需求增速放缓、公司产品结构变化以及主要原材料钢材价格上涨等因素的影响，2021年1-9月公司主营业务毛利率为34.36%，较2020年下降了5.60个百分点；2021年1-9月，公司扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为38,007.11万元，较上年同期下降9.26%。若未来出现新冠病毒疫情反复且公司无法有效应对、钢材等原材料价格持续上涨、基础建设投资增速放缓以及工程机械市场需求持续下降等多种风险叠加的情况，上述一项或多项因素发生重大不利变化，以及公司未预料到的风险或因不可抗力导致的风险，可能导致公司毛利率、营业利润等财务指标大幅下滑，从而导致公司盈利大幅减少；相关不利因素或风险在极端情况下或者多个风险叠加的情况下，甚至有可能导致公司本次公开发行可转换公司债券上市当年营业利润存在下滑50%以上的风险。

（二）技术风险

1、技术不能持续领先的风险

公司成立以来专注于液压技术的研究，始终重视前沿技术的研发，经过多年的不断积累，目前已形成了一支经验丰富的研发团队。公司生产技术及产品性能已经处于国内先进水平，在市场上得到国内外客户的认可。如果公司不能持续加强技术研发并推出新产品，将会对公司未来发展产生不利影响。

2、核心人员及核心技术流失风险

公司拥有液压破拆属具与液压件自主知识产权，技术优势明显，核心研发团队稳定，为公司持续创新及核心技术领先提供了良好的基础，已成为公司凝

聚核心竞争力的重要资源之一，稳定和继续扩大技术研发人员队伍对公司的进一步发展十分重要。

公司核心技术具体表现为公司的专利权、正在研究的专利技术以及技术诀窍等。虽然公司建立和完善了技术管理制度，与核心技术研发人员签署了《保密协议》等文件，加强了核心技术保密工作，防止核心技术外泄，但仍然无法排除竞争对手通过非正常渠道获取公司商业机密或技术研发人员流失的可能，从而对公司的生产经营和持续发展带来不利影响。

（三）财务风险

1、应收款项发生坏账或无法承兑的风险

2018年末至2021年9月末，公司应收账款净额分别为12,924.33万元、17,719.95万元、48,925.08万元和53,343.28万元；应收票据和应收款项融资净额分别为5,367.47万元、10,276.09万元、31,274.78万元和34,712.92万元，随着营业收入的快速增长，公司应收款项呈增加趋势。公司通过售后服务部门及时了解客户的经营情况，合理控制应收账款的额度，报告期内，公司账龄在一年以内的应收账款占比均在97%以上，公司应收账款结构良好并按照会计准则的规定合理计提坏账准备；应收票据或应收款项融资不存在逾期兑付的情形。但如果未来出现应收账款不能按期收回、应收票据或应收款项融资无法承兑而发生坏账的情况，将对公司生产经营产生不利影响。

2、存货余额增加的风险

公司产品构造较复杂，零部件及配件种类较多。2018年末至2021年9月末，公司存货分别为36,715.13万元、46,199.19万元、62,200.58万元和83,178.72万元，占公司同期总资产的比例分别为21.76%、17.36%、16.76%和19.24%。公司存货主要为原材料、半成品及在产品、库存商品等，报告期内总体结构基本保持稳定。未来随着公司生产规模的扩大，存货余额有可能会进一步增加，公司存货的增加将会影响公司资金的周转速度和经营活动的现金流量。

（四）本次发行可转换公司债券的风险

1、到期不能转股的风险

股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济形势及政策、投资者的偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如果因公司股票价格走势低迷或债券持有人的投资偏好等原因导致可转换公司债券到期未能实现转股，公司必须对未转股的可转换公司债券偿还本息，将会相应增加公司的资金负担和生产经营压力。

2、本息兑付的风险

在可转换公司债券的存续期限内，公司需按发行条款就可转换公司债券未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并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，进而使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转换公司债券本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

3、价格波动或价值降低的风险

可转换公司债券作为一种复合型金融产品，具有股票和债券的双重特性，其二级市场价格受到市场利率、票面利率、剩余年限、转股价格、上市公司股票价格、赎回条款及回售条款、投资者的心理预期等诸多因素的影响，因此价格波动较为复杂，甚至可能会出现异常波动或与其投资价值严重背离的现象，从而可能使投资者不能获得预期的投资收益。

4、可转换公司债券存续期内转股价格向下修正条款不能实施以及修正幅度存在不确定性的风险

本次可转换公司债券设置了转股价格向下修正条款。在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任何连续三十个交易日中至少有十五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。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交易日公司股票交易均价。

可转换公司债券存续期内，在满足可转换公司债券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，或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决。同时，公司股价走势取决于宏观经济、股票市场环境和经营业绩等多重因素，在本次可转换公司债券触及向下修正条件时，股东大会召开日前二十个交易日和前一交易日公司股票均价存在不确定性，继而将导致转股价格修正幅度的不确定性。因此，存续期内债券持有人可能面临转股价格向下修正条款不能实施的风险以及修正幅度存在不确定性的风险。

5、利率风险

在债券存续期内，当市场利率上升时，可转债的价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。公司提醒投资者充分考虑市场利率波动可能引起的风险，以避免和减少损失。

（五）募集资金运用风险

1、募集资金投资项目相关风险

公司对拟投资项目的可行性进行了充分研究，并经专业机构及有关专家进行了可行性分析和论证，与公司的整体发展规划相一致，符合行业发展方向，有良好的市场前景。但未来在募集资金投资项目的实施过程中，如果工程进度、投资成本、国家产业政策或自然资源等方面出现不利变化，将可能导致项目建设周期延长、实际盈利水平达不到预期等情形发生，进而对公司未来经营业绩的提升造成不利影响。

2、产能未及时消化导致的盈利能力下降风险

本次募集资金投资项目达产后，公司产能将得到较大提升，公司已针对新增产能制定了相应的消化措施。如若因募集资金投资项目不能达产或者因行业

增速不及预期导致销售计划不能如期实现，公司将面临因折旧增加而导致利润下降的风险。

3、募集资金投资项目效益无法达到预期效益的风险

虽然公司对本次募集资金投资项目的市场前景进行了详细的调研和审慎的论证，在技术、人员、销售渠道等方面均做了相应的准备，但公司能否按照预期实施募集资金投资项目，能否以合理的成本生产出符合市场要求的产品，能否顺利销售募集资金投资项目产品，募集资金投资项目产品价格是否出现大幅波动，募集资金投资项目市场需求是否发生重大变化，募集资金投资项目市场竞争是否发生重大变化，都存在一定的不确定性，从而给募集资金投资项目的预期收益带来了不确定性，进而导致募集资金投资项目可能存在投产后达不到预期效益的风险。

六、本次公开发行可转换公司债券摊薄即期回报的公司应对措施及相关主体承诺

（一）公司应对本次公开发行可转换公司债券摊薄即期回报的措施

为降低本次公开发行摊薄即期回报的影响，维护广大投资者的利益，降低即期回报被摊薄的风险，增强对股东利益的回报，公司拟采取多种措施填补即期回报：

1、积极稳妥推进募集资金投资项目的建设，提升经营效率和盈利能力

本次募集资金投资项目的实施将使公司扩充业务规模、提升资金实力、抵御市场竞争风险、提高综合竞争实力。在募集资金到位后，公司将合理安排募集资金投资项目的投资建设，力争缩短募集资金投资项目的建设期，确保募集资金投资项目早日建成并实现预期效益。

2、强化募集资金管理，保证募集资金合理规范使用

为规范募集资金的管理和使用，公司已根据相关法律、法规和规范性文件的规定，并结合公司实际情况，制定和完善了《募集资金专项存储及使用管理制度》。公司将严格按照上述文件的要求，将募集资金存放于公司董事会决定的专项账户集中管理，做到专款专用、使用规范，并接受保荐机构、开户银行、证券交易所和其他有权部门的监督。

3、加强产品研发，提升产品竞争力

公司一直高度重视新产品研发及技术创新，不断提升产品品质，降低生产成本。公司将继续凭借雄厚的技术储备和持续的研发创新能力，不断改进、完善工艺，满足多样化的市场需求，同时提升产品的市场竞争力，培育公司新的盈利增长点，以提升公司持续盈利能力。

4、重视人才队伍建设，提升公司的可持续发展能力

公司向来重视专业化团队的建设，不断引进优秀的管理和研发人才，建立与公司发展相匹配的人才结构。公司将建立更为有效的人员激励和竞争机制，以及科学合理和符合实际的人才引进和培训机制，搭建市场化人才运作模式，为公司的可持续发展提供可靠的人才保障。

5、加强经营管理和内部控制，提升经营效率

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，设计更合理的资金使用方案控制资金成本，提升资金使用效率，节省公司的成本费用支出。同时，公司也将加强企业内部控制，推进全面预算管理，优化预算管理流程，加强成本控制，强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险。

6、持续完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》《证券法》及《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构；确保股东大会、董事会、监事会能够按照《公司章程》和相关议事规则，认真履行职权，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，为公司发展提供制度保障。

（二）相关主体出具的承诺

公司控股股东、实际控制人及公司董事、高级管理人员就保障公司填补即期回报措施切实履行出具如下承诺：

1、控股股东、实际控制人承诺

本人/本单位为艾迪精密的控股股东、实际控制人，为有效落实艾迪精密本次公开发行可转债引起的摊薄即期回报的填补措施，本人/本单位承诺如下：

不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

本承诺出具日后至公司本次发行完毕前，若中国证监会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该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

本人/本单位承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人/本单位对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若本人/本单位违反上述承诺或拒不履行承诺，将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，给公司或者投资者造成损失的，本人/本单位愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

2、董事、高级管理人员承诺

本人为艾迪精密的董事/高级管理人员，为有效落实艾迪精密本次公开发行可转债引起的摊薄即期回报的填补措施，本人承诺如下：

（1）承诺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）承诺对本人的职务消费行为进行约束，必要的职务消费行为应低于平均水平；

（3）承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

(4) 承诺积极推动公司薪酬制度的完善，使之更符合摊薄即期填补回报措施的要求；支持公司董事会或薪酬委员会制定、修改或补充公司的薪酬制度时与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

(5) 承诺在推动公司股权激励（如有）时，应使股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

(6) 在中国证监会、上海证券交易所另行发布摊薄即期填补回报措施及其承诺的相关意见及实施细则后，如果公司的相关规定及本人承诺与该等规定不符时，本人承诺将立即按照中国证监会及上海证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进公司作出新的规定，以符合中国证监会及上海证券交易所的要求；

(7) 本人承诺全面、完整、及时履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若本人违反上述承诺或拒不履行承诺，将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，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。

七、持股 5%以上股东或者董事、监事、高管参与本次可转债的发行认购相关情况

为保护公众投资者权益，避免触及短线交易，根据《证券法》《可转换公司债券管理办法》等相关规定的要求，发行人持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员承诺如下：

（一）视情况参与认购的相关主体及其承诺

根据发行人持股 5%以上的股东及董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员出具的承诺函，该等人员将根据本次可转债发行时的市场情况、资金安排及《证券法》等相关规定视情况参与本次可转债的发行认购，具体承诺内容如下：

1、本人/本单位将根据艾迪精密本次可转债发行时的市场情况、资金安排及《证券法》等相关规定决定是否参与艾迪精密本次可转债的发行认购；

2、若本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员（指配偶、父母、子女）在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月存在减持艾迪精密股票情形的，本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员将不参与本次可转债的认购；

3、若本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月不存在减持艾迪精密股票情形的，本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员将根据本次可转债发行时的市场情况、资金安排及《证券法》等相关规定决定是否参与本次可转债的认购。若认购成功，本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员承诺将严格遵守《证券法》等法律法规关于股票及可转债交易的规定，自本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员认购本次可转债之日起至本次可转债发行完成后六个月内不减持艾迪精密股票及认购的本次可转债；

4、若本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员未能履行上述关于本次可转债认购事项的承诺，由此所得的收益归艾迪精密所有，并依法承担由此产生的法律责任。

（二）不参与认购的相关主体及其承诺

根据发行人独立董事出具的承诺函，该等人员均不参与本次可转债的发行认购，具体承诺内容如下：

本人将不参与本次可转债的发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债的发行认购；本人保证本人之配偶、父母、子女严格遵守短线交易、内幕交易等股票交易的相关规定，并依法承担由此产生的法律责任；如本人违反上述承诺，将依法承担由此产生的法律责任。

目录

声明.....	1
重大事项提示	2
一、关于本次发行的可转换公司债券符合发行条件的说明.....	2
二、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级.....	2
三、公司本次发行可转换公司债券未提供担保.....	2
四、公司的股利分配政策.....	3
五、特别风险提示.....	7
六、本次公开发行可转换公司债券摊薄即期回报的公司应对措施及相关主体承诺.....	14
七、持股 5%以上股东或者董事、监事、高管参与本次可转债的发行认购相关情况.....	17
目录.....	19
第一节 释义	23
一、一般释义.....	23
二、专业术语.....	24
三、可转换公司债券涉及专有词语.....	24
第二节 本次发行概况	26
一、公司基本情况.....	26
二、发行概况.....	27
三、承销方式及承销期.....	39
四、发行费用.....	39
五、本次发行的主要日程安排及停复牌安排.....	40
六、本次发行可转换公司债券的上市流通.....	40
七、本次发行的有关机构.....	40
八、公司与本次发行有关人员之间的关系.....	43
第三节 风险因素	44
一、经营风险.....	44
二、技术风险.....	47

三、财务风险.....	48
四、可转换公司债券产品的风险.....	49
五、募集资金运用风险.....	51
六、与本次发行相关的风险.....	52
第四节 公司基本情况	53
一、公司历史沿革.....	53
二、公司股本情况.....	56
三、公司组织结构和对其他企业的重要权益投资.....	58
四、公司控股股东和实际控制人.....	60
五、公司主营业务及主要产品.....	63
六、公司所在行业情况.....	67
七、公司面临的主要竞争情况.....	87
八、公司业务经营情况.....	90
九、公司主要固定资产和无形资产	97
十、公司特许经营权及业务经营资质.....	115
十一、技术与研发情况.....	116
十二、公司的境外经营情况.....	119
十三、上市以来公司历次筹资、派现及净资产额变化情况.....	119
十四、报告期内公司及控股股东、实际控制人作出的重要承诺及承诺履行情况.....	120
十五、公司的股利分配政策.....	128
十六、最近三年公司债权发行、偿债能力及资信评级情况.....	132
十七、公司董事、监事和高级管理人员.....	133
十八、公司最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况.....	143
第五节 同业竞争与关联交易	144
一、同业竞争.....	144
二、关联方与关联交易.....	145
第六节 财务会计信息	150
一、财务报告审计情况.....	150

二、最近三年一期财务报表.....	150
三、合并财务报表范围及其变化情况.....	181
四、最近三年一期的主要财务指标及非经常性损益明细表.....	181
第七节 管理层讨论与分析	185
一、财务状况分析.....	185
二、盈利能力分析.....	215
三、现金流量分析.....	231
四、资本性支出.....	234
五、报告期会计政策和会计估计变更情况.....	235
六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况.....	238
七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	239
第八节 本次募集资金运用	241
一、本次募集资金投资项目概况.....	241
二、本次募集资金投资项目的具体情况.....	241
三、本次募集资金投资项目的可行性分析.....	247
四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响.....	249
五、募集资金专项管理制度.....	249
第九节 历次募集资金运用	250
一、前次募集资金运用的基本情况.....	250
二、前次募集资金的实际使用情况.....	250
三、会计师事务所出具的专项报告结论.....	253
第十节 董事、监事、高级管理人员及中介机构声明	254
一、董事、监事、高级管理人员声明.....	254
二、保荐机构（主承销商）声明.....	255
三、保荐机构（主承销商）董事长、总经理声明.....	256
四、发行人律师声明.....	257
五、审计机构声明.....	258
六、信用评级机构声明.....	259
第十一节 备查文件	260
一、备查文件目录.....	260

二、文件查阅时间及查阅地点.....260

第一节 释义

本募集说明书中，除非文义另有所指，下列简称、名称或术语具有如下涵义：

一、一般释义

发行人、本公司、公司、艾迪精密	指	烟台艾迪精密机械股份有限公司
本募集说明书	指	烟台艾迪精密机械股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书
股票、A股股票、普通股	指	人民币普通股（A股）股票
本次发行	指	本次公开发行A股可转换公司债券
冯晓鸿	指	FENG XIAOHONG，发行人控股股东、实际控制人
宋宇轩	指	SONG YUXUAN，发行人控股股东、实际控制人、董事
实际控制人	指	宋飞家族，包括宋飞、冯晓鸿和宋宇轩
控股股东	指	烟台翔宇投资有限公司、冯晓鸿和宋宇轩
翔宇投资	指	烟台翔宇投资有限公司，发行人控股股东
浩银投资	指	烟台浩银投资中心（有限合伙），发行人股东
艾迪液压	指	烟台艾迪液压科技有限公司，发行人全资子公司
奥朗机械	指	烟台奥朗机械科技有限公司，发行人全资子公司
艾迪锐能	指	烟台艾迪锐能超硬刀具有限公司，公司原名称为“烟台锐能超硬刀具有限公司”，发行人全资子公司
艾迪艾创	指	烟台艾迪艾创机器人科技有限公司，公司原名称为“烟台艾创未来机器人科技有限公司”，发行人全资子公司
邵阳机械	指	邵阳中旺工程机械设备有限公司，发行人收购取得的全资子公司，已于2021年12月3日办理完毕工商变更登记
《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》	指	《烟台艾迪精密机械股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
保荐机构、主承销商、民生证券	指	民生证券股份有限公司
法律顾问、植德律师	指	北京植德律师事务所

审计机构、天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构、中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
恒立液压	指	江苏恒立液压股份有限公司（601100.SH）
中航重机	指	中航重机股份有限公司（600765.SH）
长龄液压	指	江苏长龄液压股份有限公司（605389.SH）
邵阳液压	指	邵阳维克液压股份有限公司（301079.SZ）
赛克思	指	赛克思液压科技股份有限公司
三一重机	指	上海三一重机股份有限公司及其关联方，发行人主要客户
徐工机械	指	徐州徐工挖掘机械有限公司及其关联方，发行人主要客户
柳工机械	指	柳工常州机械有限公司及其关联方，发行人主要客户
临工机械	指	山东临工工程机械有限公司，发行人主要客户
报告期、近三年一期	指	2018年度、2019年度、2020年度和2021年1-9月
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

二、专业术语

液压属具	指	与液压主机进行配套、增加主机功能的各种液压机具
液压件	指	动力元件、执行元件、控制元件、辅助元件等一切用于液压系统的元件
液压破碎锤	指	将液压能转换成机械冲击能的打击式液压机械装置，具有高频冲击振动性能，与挖掘机等液压工程机械配套使用，进行破拆作业
液压泵	指	将带动其工作的发动机、电动机或其他原动机输入的机械能转换成流动液体的压力能，是液压工程机械的动力元件
液压马达	指	将流动液体的压力能转换成机械能，驱动各工作部件作回转运动或直线往复运动，是液压工程机械的执行元件
控制阀	指	调节执行元件的速度，并对液压系统中工作液体的压力、流量和流动方向进行调节控制，保证执行元件完成预定的动作，是液压工程机械的控制元件
金属热处理	指	将金属工件放在一定的介质中加热到适宜的温度，并在此温度中保持一定时间后，又以不同速度在不同的介质中冷却，通过改变金属材料表面或内部的显微组织结构来控制其性能的一种工艺
缸体	指	液压破碎器中活塞做功的支撑部件
铸造	指	将通过熔炼的金属液体浇注入铸型内，经冷却凝固获得所需形状和性能的零件的制作过程

三、可转换公司债券涉及专有词语

可转债、可转换	指	可转换为艾迪精密 A 股股票的公司债券
---------	---	---------------------

公司债券		
债券持有人	指	根据登记结算机构的记录，名下登记拥有本次可转换公司债券的投资者
转股	指	债券持有人将其持有的可转换公司债券相应的债权，按约定的价格和程序转换为公司股票的过程；在该过程中，代表相应债权的可转换公司债券被注销，同时该债券持有人获得代表相应股权的公司普通股股票
转股期限	指	债券持有人可以将其持有的可转换公司债券转换为公司股票的起始日至结束日
转股价格	指	可转换公司债券转换为公司股票时，每股股票所支付的价格
赎回	指	公司按事先约定的价格买回全部或部分未转换为公司股票的可转换公司债券
回售	指	债券持有人按事先约定的价格将其持有的全部或部分可转换公司债券卖还给公司
《债券持有人会议规则》	指	《烟台艾迪精密机械股份有限公司可转换公司债券之债券持有人会议规则（2021年）》

注：本募集说明书主要数值保留两位小数，由于四舍五入原因，总数与各分项数值之和可能出现尾数不符的情况。

第二节 本次发行概况

一、公司基本情况

中文名称：烟台艾迪精密机械股份有限公司

英文名称：Yantai Eddie Precision Machinery Co., Ltd.

统一社会信用代码：91370600752684994W

法定代表人：宋飞

注册资本：841,558,502 元

有限公司成立日期：2003 年 8 月 6 日

股份公司设立日期：2012 年 7 月 9 日

注册地址：烟台经济技术开发区秦淮河路 189 号

办公地址：烟台经济技术开发区长江路 356 号

股票上市地：上海证券交易所

上市日期：2017 年 1 月 20 日

股票简称：艾迪精密

股票代码：603638

邮政编码：264006

电话：0535-6392630

传真：0535-6934339

电子信箱：securities@cceddie.com

公司网址：<http://www.cceddie.com>

经营范围：建筑工程用机械设备及属具、液压动力机械及液压件、切削工具及硬质合金相关产品、机器人及相关产品、液压凿岩机、汽车关键零部件的

研发、生产、销售及技术服务；货物或技术的进出口；普通货运。（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口的除外）。（不含外商投资企业实施准入特别管理措施的项目；不含国家限制、禁止类项目；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）

二、发行概况

（一）本次发行的核准情况

本次发行已经公司 2021 年 8 月 2 日召开的第四届董事会第二次会议审议通过，并经公司 2021 年 8 月 18 日召开的 2021 年第三次临时股东大会审议通过。

中国证监会于 2022 年 3 月 14 日印发《关于核准烟台艾迪精密机械股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2022〕496 号），对本次发行予以核准。

（二）本次可转债发行基本条款

1、发行证券的种类

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。本次发行的可转换公司债券及未来转换的股票将在上海证券交易所上市。

2、发行规模

本次拟发行的可转债募集资金总额人民币 100,000 万元。发行数量为 10,000,000 张，即 1,000,000 手。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为 100 元，按面值发行。

4、债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起六年，即 2022 年 4 月 15 日至 2028 年 4 月 14 日。

5、债券利率

本次发行的可转债票面利率为：第一年 0.3%、第二年 0.5%、第三年 1.0%、第四年 1.5%、第五年 2.0%、第六年 3.0%。

6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有未转股的可转债本金和最后一年利息。

(1) 年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债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： $I=B \times i$

其中，I 指年利息额，B 指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的本次可转债票面总金额，i 指本次可转债的当年票面利率。

(2) 付息方式

①本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可转债发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次可转债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，则顺延至下一个工作日，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个交易日，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债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度利息。

④本次可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人负担。

7、转股期限

本次发行的可转债转股期限自发行结束之日（2022年4月21日）起满六个月后的第一个交易日（2022年10月21日）起至可转债到期日（2028年4月14日）止。

8、转股价格的确定及其调整方式

（1）初始转股价格的确定

本次发行的可转债初始转股价格为 23.96 元/股，不低于可转债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均价按经过相应除权、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，且不得向上修正。同时，初始转股价格不得低于公司最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

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，若公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入），具体调整办法如下：

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_1 为调整后转股价， 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 为增发新股或配股价， D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化的情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债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、减资及其他原因使公司股份类别、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债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可转债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届时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

9、转股股数确定方式

本次发行的可转债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 为可转债持有人申请转股的数量， V 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额； P 为申请转股当日有效的转股价格。

本次可转债持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该不足转换为一股的本次可转债余额以及该余额对应的当期应计利息。

10、转股价格向下修正条款

（1）修正权限与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任何连续三十个交易日中至少有十五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。

转股价格向下修正方案须提交公司股东大会表决，且须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上同意，持有本次发行的可转债的股东应当回避。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交易日公司股票交易均价。同时，修正后的转股价格不得低于公司最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

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格计算，调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（2）修正程序

如公司股东大会审议通过向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，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，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。

11、赎回条款

（1）到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将以本次可转债票面面值的 115%（含最后一期利息）向可转债持有人赎回全部未转股的可转债。

（2）有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，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债：

①在本次发行的可转债转股期内，当公司股票在任何连续三十个交易日中至少有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本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

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

其中： I_A 指当期应计利息； B 指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额； i 指可转债当年票面利率； 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因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，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，调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

可转债存续期间，公司将持续关注赎回条件是否满足，预计可能满足赎回条件的，将在赎回条件满足的五个交易日前及时披露，并向市场充分提示风险。

赎回条件满足后，公司将及时披露，并明确说明是否行使赎回权。若公司决定行使赎回权，将在披露的赎回公告中明确赎回的期间、程序、价格等内容，并在赎回期结束后披露赎回结果公告。若公司决定不行使赎回权，在上海证券交易所规定的期限内公司将不得再次行使赎回权。

公司决定行使或者不行使赎回权时，将充分披露公司实际控制人、控股股东、持股百分之五以上的股东、董事、监事、高级管理人员在赎回条件满足前的六个月内交易该可转债的情况。

12、回售条款

（1）有条件回售条款

在本次发行的可转债最后两个计息年度，当公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司（当期应计利息的计算方式参见“11、赎回条款”的相关内容）。

若在上述三十个交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，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，在调整日及之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。

本次发行的可转债最后两个计息年度，可转债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债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，该计息年度不应再行使回售权，可转债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债募集资金投资项目的实施情况与公司在可转债募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债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（当期应计利息的计算方式参见“11、赎回条款”的相关内容）。可转债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，不能再行使附加回售权。

公司将在回售条件满足后披露回售公告，明确回售的期间、程序、价格等内容，并在回售期结束后披露回售结果公告。

13、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

14、发行方式及发行对象

（1）发行方式

本次发行的可转债向发行人在股权登记日（2022年4月14日，T-1日）收市后登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网上通过上海证券交易所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行，余额由保荐机构（主承销商）包销。

（2）发行对象

①向发行人原股东优先配售：股权登记日（2022年4月14日，T-1日）收市后中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的发行人所有股东。本次公开发行的可转债不存在无权参与原股东优先配售的股份数量。若至股权登记日（2022年4月14日，T-1日）公司可参与配售的股本数量发生变化，公司将于申购起始日（2022年4月15日，T日）披露可转债发行原股东配售比例调整公告。

②网上发行：持有中国证券登记结算有限责任公司上海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）。

③本次发行的保荐机构（主承销商）的自营账户不得参与本次申购。

15、向原股东配售的安排

本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。原股东可优先配售的本次发行的可转债数量为其在股权登记日（2022年4月14日，T-1日）收市后持有的中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的持有发行人股份数按每股配售1.188元面值可转债的比例计算可转债金额，再按1,000元/手的比例转换为手数，每1手（10张）为一个申购单位，即每股配售0.001188手可转债。

16、本次募集资金用途

本次公开发行可转债拟募集资金总额（含发行费用）不超过10.00亿元（含10.00亿元），扣除相关发行费用后的募集资金净额，拟用于以下项目的投资：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	闭式系统高压柱塞泵和马达建设项目	55,070.15	55,070.15
2	工程机械用电控多路阀建设项目	22,497.00	22,497.00
3	补充流动资金	22,432.85	22,432.85
合计		100,000.00	100,000.00

若本次公开发行可转债募集资金总额扣除发行费用后的募集资金净额少于上述项目募集资金拟投资总额，公司可根据项目的实际需求，按照相关法律法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。

自审议本次可转债发行方案的董事会决议公告日起至本次募集资金到位之前，如公司根据项目需要以自筹资金先期投入，公司将在募集资金到位后按照相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

17、募集资金专项存储

公司已经制定了《募集资金专项存储及使用管理制度》，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会决定的募集资金专项账户中。

18、担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

19、本次发行可转债方案的有效期限

公司本次公开发行可转债方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

20、受托管理人相关事项

公司已根据相关法律法规聘请民生证券为本次公开发行可转换公司债券的受托管理人，并就受托管理相关事宜与其签订受托管理协议。

21、违约责任

(1) 可转换公司债券违约情形

①在本次可转债到期、加速清偿（如适用）时，公司未能偿付到期应付本金和/或利息；

②公司不履行或违反《债券受托管理协议》《债券持有人会议规则》以及《烟台艾迪精密机械股份有限公司公开发行可转换公司债券预案》的任何承诺或义务，且将对公司履行本次可转债的还本付息能力产生重大实质不利影响，经受托管理人书面通知，或经单独或合并持有本次可转债未偿还面值总额 10% 以上的可转债持有人书面通知，该违约情形在上述通知所要求的合理期限内仍未予纠正；

③公司在其资产、财产或股份上设定担保以致对公司就本次可转债的还本付息能力产生重大实质不利影响，或出售其重大资产等情形以致对公司就本次可转债的还本付息能力产生重大实质性不利影响；

④在本次可转债存续期内，公司发生解散、注销、吊销、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的法律程序；

⑤任何适用的现行或将来的法律、规则、规章、判决，或政府、监管、立法或司法机构或权力部门的指令、法令或命令，或上述规定的解释的变更导致公司在本次可转债项下义务的履行变得不合法；

⑥在本次可转债存续期内，公司发生其他对本次可转债的按期兑付产生重大不利影响的情形。

（2）违约责任及其承担方式

公司承诺按照本募集说明书约定的还本付息安排，向可转债持有人支付可转债利息及兑付可转债本金。若公司不能按时支付可转债利息或可转债到期不能兑付本金，对于逾期未付的利息和/或本金，公司将根据逾期天数按可转债票面利率向可转债持有人支付逾期利息，按照该未付利息对应本次发行可转债的票面利率另计利息（单利）。

当公司未按时支付本次发行可转债的本金、利息和/或逾期利息，或发生其他违约情况时，可转债持有人有权直接依法向公司进行追索。债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》在必要时根据债券持有人会议的授权，参与整

顿、和解、重组或者破产的法律程序。如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责，可转债持有人有权追究债券受托管理人的违约责任。

（3）争议解决机制

本次发行适用中国法律并依其解释。

本次可转债发行和存续期间所产生的争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，争议各方有权按照《债券受托管理协议》《债券持有人会议规则》等规定，向有管辖权的人民法院提起诉讼。

当产生任何争议及任何争议正按前条约定进行解决时，除争议事项外，各方有权继续行使本次债券发行及存续期的其他权利，并应履行其他义务。

（三）债券评级情况

中证鹏元对本次可转债进行了信用评级，本次可转债主体信用评级为 AA-，债券信用评级为 AA-，评级展望为稳定。

（四）债券持有人及债券持有人会议

1、债券持有人的权利和义务

（1）债券持有人的权利

①依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

②依照其所持有的可转债数额享有约定利息；

③根据可转债募集说明书约定条件将所持有的可转债转为公司股份；

④根据可转债募集说明书约定的条件行使回售权；

⑤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可转债；

⑥依照法律、行政法规及《公司章程》的规定获得有关信息；

⑦按可转债募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；

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遵守公司发行可转债条款的相关规定；

②依其所认购的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、行政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》规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

2、债券持有人会议的召开情形

(1) 可转债存续期间内，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公司拟修订债券持有人会议规则；

③公司拟解聘、变更债券受托管理人或者变更债券受托管理协议的主要内容；

④公司不能按期支付可转债本息；

⑤公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

⑥公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性；

⑦公司提出重大债务重组方案的；

⑧保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

⑨发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑩根据法律、行政法规、部门规章和规范性文件，以及中国证监会、上海证券交易所及本次可转债债券持有人会议规则、可转债募集说明书的规定，应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

（2）下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议

①公司董事会；

②单独或合计持有本次未偿还债券面值总额 10%以上（含）的债券持有人；

③债券受托管理人；

④法律、行政法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

三、承销方式及承销期

本次发行由主承销商以余额包销方式承销，承销期的起止时间：自 2022 年 4 月 13 日至 2022 年 4 月 21 日。

四、发行费用

发行费用包括承销及保荐费用、会计师费用、律师费用、资信评级费、信息披露及发行手续费等费用，具体情况如下：

单位：万元

项目	金额
承销及保荐费用	1,400.00
会计师费用	75.47
律师费用	56.60
资信评级费	42.45
信息披露及发行手续费等费用	24.43
合计	1,598.96

注：以上费用均为预计费用（不含税），视本次发行的实际情况可能发生增减，费用总额将在发行结束后确定。

五、本次发行的主要日程安排及停复牌安排

本次发行的主要日程安排及停复牌安排如下（如遇不可抗力则顺延）：

交易日	日期	发行安排	停牌、复牌安排
T-2日	2022年4月13日	刊登募集说明书及摘要、发行公告、网上路演公告	正常交易
T-1日	2022年4月14日	1、原股东优先配售股权登记日 2、网上路演	正常交易
T日	2022年4月15日	1、刊登可转债发行提示性公告 2、原股东优先配售认购日（缴付足额资金） 3、网上申购（无需缴付申购资金） 4、确定网上申购中签率和优先配售结果	正常交易
T+1日	2022年4月18日	1、刊登网上中签率及优先配售结果公告 2、网上申购摇号抽签	正常交易
T+2日	2022年4月19日	1、刊登网上中签结果公告 2、网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在T+2日日终有足额的可转债认购资金）	正常交易
T+3日	2022年4月20日	保荐机构（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	正常交易
T+4日	2022年4月21日	1、刊登发行结果公告 2、募集资金划至发行人账户	正常交易

注：上述日期为交易日。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，主承销商将及时公告，修改发行日程。

六、本次发行可转换公司债券的上市流通

发行结束后，公司将尽快申请本次可转换公司债券在上海证券交易所上市，具体上市时间公司将另行公告。

本次发行的可转换公司债券不设持有期限限制。

七、本次发行的有关机构

（一）发行人

名称：烟台艾迪精密机械股份有限公司

法定代表人：宋飞

办公地址：烟台经济技术开发区长江路 356 号

联系电话：0535-6392630

传真：0535-6934339

经办人员：李娇云（董事会秘书）、宋涛（证券事务代表）

（二）保荐机构（主承销商）

名称：民生证券股份有限公司

法定代表人：冯鹤年

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号

联系电话：010-85127999

传真：010-85127888

保荐代表人：李晓东、阙雯磊

项目协办人：李江娜

其他项目组成员：刘倍良、孟凡超、刘一帆、滕达

（三）律师事务所

名称：北京植德律师事务所

负责人：龙海涛

办公地址：北京市东城区东直门南大街 1 号北京来福士中心办公楼 5 层

联系电话：010-56500900

传真：010-56500999

经办律师：黄彦宇、戴林璇

（四）审计机构

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：邱靖之

办公地址：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

联系电话：0531-58691080

传真：0531-58691079

经办会计师：张居忠、陈保喜

（五）资信评级机构

名称：中证鹏元资信评估股份有限公司

法定代表人：张剑文

办公地址：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

经办信用评级人员：张伟亚、葛庭婷

（六）申请上市的证券交易所

名称：上海证券交易所

地址：上海市浦东新区浦东南路 528 号

联系电话：021-68808888

传真：021-68804868

（七）股份登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

地址：上海市浦东新区杨高南路 188 号

联系电话：021-58708888

传真：021-58899400

（八）保荐机构（主承销商）收款银行

收款银行：上海银行北京金融街支行

账号：03003460974

八、公司与本次发行有关人员之间的关系

公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或者其他利益关系。

第三节 风险因素

一、经营风险

（一）行业周期性波动风险

液压破拆属具及液压件主要应用于工程机械主机，行业景气度主要取决于下游工程机械主机行业的发展状况，而工程机械主机行业受宏观经济增长速度及基础建设投资增速影响较大。虽然新冠病毒疫情对国内 2020 年第一季度的经济增长造成了较大不利影响，但我国较快的控制了疫情，宏观经济发展势头良好，基础设施建设步伐加快，国内主机行业需求不断增加，从而带动公司液压产品的需求；反之则有可能抑制需求。液压破拆属具及液压件行业发展会呈现一定的周期性。

若未来我国宏观经济增速不达预期，基础建设投资增速放缓，可能会导致以挖掘机为代表的工程机械主机需求整体下滑，对液压破拆属具及液压件的需求也相应减少，从而会对公司的经营业绩产生不利影响。

（二）国内工程机械市场需求下降的风险

2021 年 1-9 月，我国新增专项债发行规模下降及发行进度低于预期导致项目资金到位不畅；全国房地产调控政策呈收紧态势，部分房企面临较大的债务及现金流压力；此外，钢材价格的上涨一定程度上影响了下游开工意愿，以上几方面因素共同作用导致 2021 年前三季度国内工程机械市场需求整体呈下降趋势，公司主要客户包括三一重机、徐工机械、柳工机械、临工机械等工程机械主机厂，若未来国内工程机械市场需求持续呈下降趋势，将对公司的经营业绩产生不利影响。

随着中央全面加强生态环境保护，2021 年许多采矿企业因安全生产和环保等问题被关停，因发行人的重型破碎锤产品在矿山开采中应用广泛，矿山整治行动对发行人破碎锤产品的销售产生了一定的不利影响。若采矿企业安全生

产和环保问题整改进度缓慢导致采矿企业长期无法正常生产经营，将对公司破碎锤产品的销售持续产生不利影响。

（三）主要原材料价格波动的风险

公司生产所需的主要原材料为方钢、钢板、圆钢、铸件等，原材料成本占生产成本比重较大，报告期内，公司产品直接材料占主营业务成本的比例均在70%以上。钢材价格上涨将导致原材料成本上升，从而增加公司的生产成本。下游主机厂议价能力强且市场竞争激烈，公司将原材料价格波动的影响向下游主机厂传导的能力较弱。如果未来我国钢材价格出现较大异常波动而公司未能采取有效应对措施，则将对公司生产经营产生不利影响。

（四）进口替代程度不及预期风险

我国大型工程机械主机配套的高端液压件长期依赖进口，川崎重工、博世力士乐、派克汉尼汾等国际液压企业在国内市场占据相当份额。公司经过多年的研发和试验，不断取得技术突破，正逐步改变国际液压企业在国内市场上的垄断格局，实现进口替代，但是高端液压泵、液压马达、控制阀等液压件生产工艺复杂、技术门槛高、对企业资金规模要求较高。公司在工艺技术与制造经验方面与上述国际企业仍存在一定差距。倘若公司产品质量及供货速度不能达到主机厂商的预期，将会影响进口替代的速度，从而会对公司未来业绩产生一定影响。

（五）市场竞争风险

公司液压破碎锤产品技术水平处于我国领先地位，特别是重型液压破碎锤相较于我国其他企业有显著的品牌及质量优势；液压泵、液压马达和控制阀产品目前已逐步配套主机前装市场。公司产品较高的利润水平也会吸引同行业加大研发力度，提高产品质量，以争夺高端市场的份额。如果公司不能保持竞争优势，将面临因市场竞争加剧导致利润水平下降的风险。

（六）经营规模快速扩张风险

2018 年至 2021 年 1-9 月，公司营业收入分别为 102,065.29 万元、144,244.50 万元、225,562.45 万元和 212,448.58 万元，2018 年至 2020 年复合增长率为 48.66%。本次募集资金到位后，随着募集资金投资项目的逐步实施，公司资产规模和经营规模都将进一步扩大，这将对公司的经营能力、技术研发、市场开拓、人才培养、内部控制等方面提出更高的要求。如果公司不能及时提高管理能力以适应公司成长和市场环境的变化，将会给公司未来发展带来不利的影响。

（七）客户集中度较高的风险

公司主要客户包括三一重机、徐工机械、柳工机械、临工机械等主机厂，报告期内较为稳定。2018 年至 2021 年 1-9 月，公司对前五大客户（含关联方）销售额占当期营业收入的比重分别为 39.12%、46.24%、57.24% 和 61.02%，公司存在下游客户集中度较高的风险，未来如果主要客户因经营不利或调整供应商范围等原因，削减对公司的采购量，或者出现激烈竞争导致公司主要客户流失，都将对公司的销售规模、回款速度、毛利率等造成影响，从而对公司经营产生不利影响。

（八）新冠病毒疫情对公司生产经营的影响风险

受新冠病毒疫情影响，2020 年 2 月各地政府相继出台并严格执行关于延迟复工、限制物流和人流等疫情防控政策。在项目建设方面，受上述影响，公司部分项目工期有所延后，其后在疫情进一步缓和及各地出台了有效的防疫措施后，公司相关在建项目已恢复建设，当前各项目建设进度良好。但是，仍无法排除未来出现新冠病毒疫情反复，从而导致对全社会生产、服务、出行等各方面产生负面影响的可能性，进而对公司项目建设和生产经营造成不利影响。

（九）限电限产政策风险

因煤炭价格上涨等原因，2021 年 8 月以来，全国部分地区出现电力供需形势紧张，多地出台了力度不等的限电限产政策。如果公司所处的烟台地区对

能耗双控总量管理以及企业限电限产要求持续加码，则可能对公司生产经营产生不利影响。

（十）经营业绩下滑的风险

2021年1-9月，公司营业收入为212,448.58万元，较上年同期增长32.11%；受工程机械行业整体需求增速放缓、公司产品结构变化以及主要原材料钢材价格上涨等因素的影响，2021年1-9月公司主营业务毛利率为34.36%，较2020年下降了5.60个百分点；2021年1-9月，公司扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为38,007.11万元，较上年同期下降9.26%。若未来出现新冠病毒疫情反复且公司无法有效应对、钢材等原材料价格持续上涨、基础建设投资增速放缓以及工程机械市场需求持续下降等多种风险叠加的情况，上述一项或多项因素发生重大不利变化，以及公司未预料到的风险或因不可抗力导致的风险，可能导致公司毛利率、营业利润等财务指标大幅下滑，从而导致公司盈利大幅减少；相关不利因素或风险在极端情况下或者多个风险叠加的情况下，甚至有可能导致公司本次公开发行可转换公司债券上市当年营业利润存在下滑50%以上的风险。

二、技术风险

（一）技术不能持续领先的风险

公司成立以来专注于液压技术的研究，始终重视前沿技术的研发，经过多年的不断积累，目前已形成了一支经验丰富的研发团队。公司生产技术及产品性能已经处于国内先进水平，在市场上得到国内外客户的认可。如果公司不能持续加强技术研发并推出新产品，将会对公司未来发展产生不利影响。

（二）核心人员及核心技术流失风险

公司拥有液压破拆属具与液压件自主知识产权，技术优势明显，核心研发团队稳定，为公司持续创新及核心技术领先提供了良好的基础，已成为公司凝聚核心竞争力的重要资源之一，稳定和继续扩大技术研发人员队伍对公司的进一步发展十分重要。

公司核心技术具体表现为公司的专利权、正在研究的专利技术以及技术诀窍等。虽然公司建立和完善了技术管理制度，与核心技术研发人员签署了《保密协议》等文件，加强了核心技术保密工作，防止核心技术外泄，但仍然无法排除竞争对手通过非正常渠道获取公司商业机密或技术研发人员流失的可能，从而对公司的生产经营和持续发展带来不利影响。

三、财务风险

（一）应收款项发生坏账或无法承兑的风险

2018年末至2021年9月末，公司应收账款净额分别为12,924.33万元、17,719.95万元、48,925.08万元和53,343.28万元；应收票据和应收款项融资净额分别为5,367.47万元、10,276.09万元、31,274.78万元和34,712.92万元，随着营业收入的快速增长，公司应收款项呈增加趋势。公司通过售后服务部门及时了解客户的经营情况，合理控制应收账款的额度，报告期内，公司账龄在一年以内的应收账款占比均在97%以上，公司应收账款结构良好并按照会计准则的规定合理计提坏账准备；应收票据或应收款项融资不存在逾期兑付的情形。但如果未来出现应收账款不能按期收回、应收票据或应收款项融资无法承兑而发生坏账的情况，将对公司生产经营产生不利影响。

（二）存货余额增加的风险

公司产品构造较复杂，零部件及配件种类较多。2018年末至2021年9月末，公司存货分别为36,715.13万元、46,199.19万元、62,200.58万元和83,178.72万元，占公司同期总资产的比例分别为21.76%、17.36%、16.76%和19.24%。公司存货主要为原材料、半成品及在产品、库存商品等，报告期内总体结构基本保持稳定。未来随着公司生产规模的扩大，存货余额有可能会进一步增加，公司存货的增加将会影响公司资金的周转速度和经营活动的现金流量。

（三）税收优惠政策变化的风险

报告期内，公司及下属子公司艾迪液压被认定为高新技术企业，享受 15% 的企业所得税优惠税率。如果相关税收优惠政策发生调整或到期，可能会对公司的经营业绩造成一定影响。

四、可转换公司债券产品的风险

（一）到期不能转股的风险

股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济形势及政策、投资者的偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如果因公司股票价格走势低迷或债券持有人的投资偏好等原因导致可转换公司债券到期未能实现转股，公司必须对未转股的可转换公司债券偿还本息，将会相应增加公司的资金负担和生产经营压力。

（二）本息兑付的风险

在可转换公司债券的存续期限内，公司需按发行条款就可转换公司债券未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并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，进而使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转换公司债券本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

（三）价格波动或价值降低的风险

可转换公司债券作为一种复合型金融产品，具有股票和债券的双重特性，其二级市场价格受到市场利率、票面利率、剩余年限、转股价格、上市公司股票价格、赎回条款及回售条款、投资者的心理预期等诸多因素的影响，因此价格波动较为复杂，甚至可能会出现异常波动或与其投资价值严重背离的现象，从而可能使投资者不能获得预期的投资收益。

（四）可转换公司债券存续期内转股价格向下修正条款不能实施以及修正幅度存在不确定性的风险

本次可转换公司债券设置了转股价格向下修正条款。在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任何连续三十个交易日中至少有十五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。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交易日公司股票交易均价。

可转换公司债券存续期内，在满足可转换公司债券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，或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决。同时，公司股价走势取决于宏观经济、股票市场环境和经营业绩等多重因素，在本次可转换公司债券触及向下修正条件时，股东大会召开日前二十个交易日和前一交易日公司股票均价存在不确定性，继而将导致转股价格修正幅度的不确定性。因此，存续期内债券持有人可能面临转股价格向下修正条款不能实施的风险以及修正幅度存在不确定性的风险。

（五）可转债未担保的风险

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条规定：“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至 2020 年 12 月 31 日，公司经审计的归属母公司普通股股东的净资产为 24.48 亿元，超过 15 亿元，因此公司未对本次发行的可转换公司债券提供担保。本次可转换公司债券存续期间若发生严重影响公司经营业绩和偿债能力的事件，可转换公司债券可能因未提供担保而增大偿付风险。

（六）评级风险

本次可转换公司债券经中证鹏元评级，公司的主体信用等级为 AA-，本次可转换公司债券信用等级为 AA-，评级展望为稳定。在本次可转换公司债券存

续期内，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本次可转换公司债券的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

（七）利率风险

在债券存续期内，当市场利率上升时，可转债的价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。公司提醒投资者充分考虑市场利率波动可能引起的风险，以避免和减少损失。

五、募集资金运用风险

（一）募集资金投资项目相关风险

公司对拟投资项目的可行性进行了充分研究，并经专业机构及有关专家进行了可行性分析和论证，与公司的整体发展规划相一致，符合行业发展方向，有良好的市场前景。但未来在募集资金投资项目的实施过程中，如果工程进度、投资成本、国家产业政策或自然资源等方面出现不利变化，将可能导致项目建设周期延长、实际盈利水平达不到预期等情形发生，进而对公司未来经营业绩的提升造成不利影响。

（二）产能未及时消化导致的盈利能力下降风险

本次募集资金投资项目达产后，公司产能将得到较大提升，公司已针对新增产能制定了相应的消化措施。如若因募集资金投资项目不能达产或者因行业增速不及预期导致销售计划不能如期实现，公司将面临因折旧增加而导致利润下降的风险。

（三）净资产收益率和每股收益摊薄的风险

本次募集资金投资项目需要一定的建设期，在此期间相关的募集资金投资项目尚未产生收益。如债券持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转换公司债券转换为公司股票，公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

（四）募集资金投资项目效益无法达到预期效益的风险

虽然公司对本次募集资金投资项目的市场前景进行了详细的调研和审慎的论证，在技术、人员、销售渠道等方面均做了相应的准备，但公司能否按照预期实施募集资金投资项目，能否以合理的成本生产出符合市场要求的产品，能否顺利销售募集资金投资项目产品，募集资金投资项目产品价格是否出现大幅波动，募集资金投资项目市场需求是否发生重大变化，募集资金投资项目市场竞争是否发生重大变化，都存在一定的不确定性，从而给募集资金投资项目的预期收益带来了不确定性，进而导致募集资金投资项目可能存在投产后达不到预期效益的风险。

六、与本次发行相关的风险

股票市场投资收益与风险并存。公司股票在上海证券交易所上市交易，本次公开发行可能影响公司的股票价格。此外，除受公司盈利水平和公司未来发展前景的影响之外，公司的股票价格还可能受到投资者心理、股票供求关系、公司所处行业的发展与整合、国际和国内宏观经济形势、资本市场走势、市场心理和各类重大突发事件等多方面因素的影响。投资者在考虑投资公司股票时，应预计到前述各类因素可能带来的投资风险，并做出审慎判断。

第四节 公司基本情况

一、公司历史沿革

（一）公司的改制设立情况

公司改制前的名称为烟台艾迪精密机械有限公司。经烟台经济技术开发区管理委员会《关于烟台艾迪精密机械有限公司转制为股份有限公司的批复》（烟开项[2012]77号）批准，公司整体变更为股份有限公司，并于2012年7月9日领取了山东省工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

（二）公司首次公开发行股票并上市

2016年12月23日，中国证监会出具了《关于核准烟台艾迪精密机械股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2016]3168号），核准公司公开发行新股不超过4,400.00万股，发行完成后公司总股本增加至17,600.00万股。本次股本变动已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具《验资报告》（瑞华验字[2017]44040002号）。2017年1月18日，上海证券交易所出具《关于烟台艾迪精密机械股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》（[2017]20号），公司获准于2017年1月20日在上海证券交易所上市，证券简称为“艾迪精密”，证券代码为“603638”。

2017年3月17日，公司就本次股本增加事宜取得了烟台市工商行政管理局换发的《营业执照》。

（三）公司上市后历次股本变动情况

1、2017年度利润分配及资本公积转增股本（公司股本由17,600.00万股增至26,048.00万股）

2018年5月10日，公司2017年年度股东大会审议通过了《关于公司2017年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》，以公司总股本17,600.00万股为基数，以未分配利润向全体股东每10股派发现金股利2.50元（含

税)，合计派发现金股利 4,400.00 万元（含税）；同时以资本公积金转增股本方式向全体股东每 10 股转增 4.8 股，共计转增 8,448.00 万股。本次转增后，公司总股本增加至 26,048.00 万股。本次股本变动已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具《验资报告》（瑞华验字[2018]44060001 号）。

2018 年 6 月 26 日，公司就本次股本增加事宜取得了烟台市工商行政管理局换发的《营业执照》。

2、2018 年度利润分配及资本公积转增股本（公司股本由 26,048.00 万股增至 38,551.04 万股）

2019 年 3 月 19 日，公司 2018 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2018 年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》，以公司总股本 26,048.00 万股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金股利 2.00 元（含税），合计派发现金股利 5,209.60 万元（含税）；同时以资本公积金转增股本方式向全体股东每 10 股转增 4.8 股，共计转增 12,503.04 万股。本次转增后公司总股本增加至 38,551.04 万股。本次股本变动已经天职国际审验并出具《验资报告》（天职业字[2019]38463 号）。

2019 年 4 月 9 日，公司就本次股本增加事宜取得了烟台市行政审批服务局换发的《营业执照》。

3、2019 年向特定对象非公开发行股票（公司股本由 38,551.04 万股增至 41,297.21 万股）

2018 年 12 月 10 日，公司第三届董事会第四次会议审议通过了《关于公司非公开发行股票方案的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票具体事宜的议案》等议案；2019 年 1 月 11 日，公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过了上述议案。根据 2019 年第一次临时股东大会授权，2019 年 5 月 10 日，公司第三届董事会第七次会议审议通过了《关于公司 2018 年度非公开发行 A 股股票预案（修订稿）的议案》等议案。

2019 年 11 月 12 日，中国证监会出具了《关于核准烟台艾迪精密机械股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2019]2275 号），核准公司非

公开发行新股不超过 7,710.21 万股。根据最终投资者申购情况，公司实际向宋飞、温雷、烟台君平投资有限公司、山东甲申投资有限公司等特定对象非公开发行的股票合计 2,746.17 万股。本次发行完成后公司总股本增加至 41,297.21 万股。本次股本变动已经天职国际审验并出具《验资报告》（天职业字[2019]38504 号）。

2020 年 1 月 6 日，公司就本次股本增加事宜取得了烟台市行政审批服务局换发的《营业执照》。

4、2019 年度利润分配及资本公积转增股本（公司股本由 41,297.21 万股增至 59,880.96 万股）

2020 年 5 月 12 日，公司 2019 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2019 年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》，以公司总股本 41,297.21 万股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金股利 1.70 元（含税），合计派发现金股利 7,020.53 万元（含税）；同时以资本公积金转增股本方式向全体股东每 10 股转增 4.5 股，共计转增 18,583.75 万股。本次转增后公司总股本增加至 59,880.96 万股。本次股本变动已经天职国际审验并出具《验资报告》（天职业字[2020]30344 号）。

2020 年 6 月 1 日，公司就本次股本增加事宜取得了烟台市行政审批服务局换发的《营业执照》。

5、2021 年限制性股票激励（公司股本由 59,880.96 万股增至 60,111.32 万股）

2021 年 3 月 1 日，公司第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于公司〈2021 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》等议案；2021 年 3 月 17 日，公司 2021 年第一次临时股东大会审议通过了上述议案。根据 2021 年第一次临时股东大会授权，2021 年 3 月 18 日，公司第三届董事会第十八次会议审议通过了《关于调整公司 2021 年限制性股票激励计划首次授予部分激励对象名单及授予权益数量的议案》《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定

2021年3月18日为首次授予日，公司以36.80元/股的价格向符合授予条件的386名激励对象首次授予232.01万股限制性股票，预留授予限制性股票60.00万股不变。

首次授予日2021年3月18日后，11名激励对象因个人原因自愿放弃本次获授的全部限制性股票1.65万股，公司本次实际授予权益人数为375人，实际授予的限制性股票数量为230.36万股。本次限制性股票授予完成后公司总股本增加至60,111.32万股。本次股本变动已经天职国际审验并出具《验资报告》（天职业字[2021]24478号）。

2021年5月8日，公司就本次股本增加事宜取得了烟台市市场监督管理局换发的《营业执照》。

6、2020年度利润分配及资本公积转增股本（公司股本由60,111.32万股增至84,155.85万股）

2021年5月10日，公司2020年年度股东大会审议通过了《关于公司2020年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》，以公司总股本60,111.32万股为基数，以未分配利润向全体股东每10股派发现金股利1.80元（含税），合计派发现金股利10,820.04万元（含税）；同时以资本公积金转增股本方式向全体股东每10股转增4股，共计转增24,044.53万股。本次转增后，公司总股本增加至84,155.85万股。本次股本变动已经天职国际审验并出具《验资报告》（天职业字[2021]33245号）。

2021年6月11日，公司就本次股本增加事宜取得了烟台市市场监督管理局换发的《营业执照》。

二、公司股本情况

（一）股权结构

截至2021年9月30日，公司总股本为841,558,502股。其中，有限售条件股份为58,972,390股，占总股本比例为7.01%；无限售条件股份为782,586,112股，占总股本比例为92.99%，股权结构具体情况如下表所示：

单位：股

股份类型	数量	比例
一、有限售条件股份		
其中：1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
3、境内非国有法人持股	15,927,814	1.89%
4、境内自然人持股	43,044,576	5.11%
5、境外法人持股	-	-
6、境外自然人股	-	-
小计	58,972,390	7.01%
二、无限售条件股份		
其中：1、人民币普通股	782,586,112	92.99%
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
小计	782,586,112	92.99%
总股本	841,558,502	100.00%

（二）前十大股东持股情况

截至 2021 年 9 月 30 日，公司前十大股东及其持股情况如下表所示：

单位：股

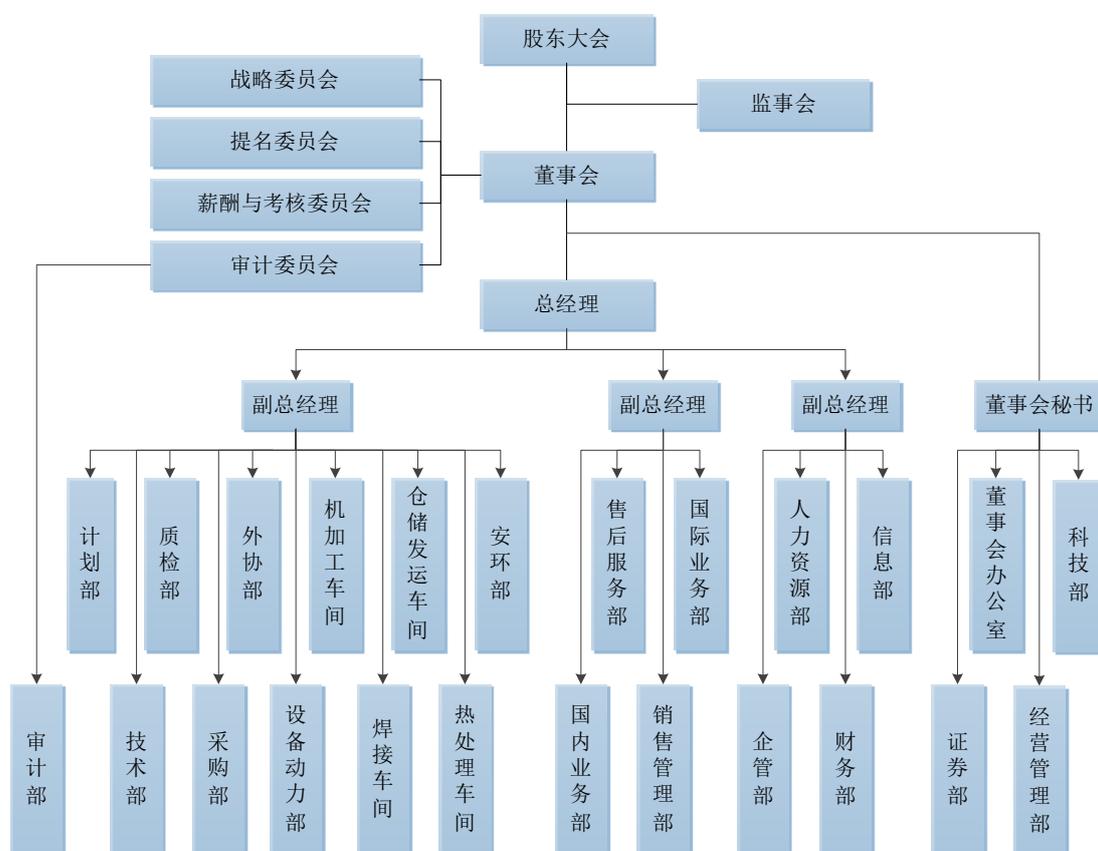
序号	股东姓名/名称	持股数量	持股比例	股东性质	有限售条件股数
1	冯晓鸿	195,632,833	23.25%	境外自然人	-
2	宋宇轩	146,741,743	17.44%	境外自然人	-
3	翔宇投资	146,741,743	17.44%	境内非国有法人	-
4	温雷	37,659,417	4.47%	境内自然人	31,855,629
5	浩银投资	36,243,528	4.31%	其他	-
6	中融（香港）投资有限公司	17,119,071	2.03%	境外法人	-
7	刁书枝	9,960,187	1.18%	境内自然人	-
8	于耀华	9,228,911	1.10%	境内自然人	-

序号	股东姓名/名称	持股数量	持股比例	股东性质	有限售条件股数
9	温晓雨	8,762,634	1.04%	境内自然人	-
10	姜美玉	8,390,167	1.00%	境内自然人	-
合计		616,480,234	73.26%		31,855,629

三、公司组织结构和对其他企业的重要权益投资

(一) 公司的组织结构图

公司已按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等相关法律、法规以及规范性文件的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的协调和制衡机制。同时，公司建立了独立董事制度，并设立了董事会各专门委员会，独立董事及各专门委员会根据相关规定履行相应的职责。截至本募集说明书签署日，公司的组织框架图如下：



（二）公司控股企业情况

1、公司控股企业的基本情况

截至本募集说明书签署日，公司控股企业基本情况如下表所示：

单位：万元

序号	公司名称	成立时间	注册资本	出资比例	主要业务	主要生产 经营地
1	艾迪液压	2009-10-10	80,86.91	100.00%	液压件的研发及制造	烟台
2	奥朗机械	2018-12-19	5,000.00	100.00%	铸造件的加工	烟台
3	艾迪锐能	2020-10-30	8,000.00	100.00%	工具、模具等设备的制造	烟台
4	艾迪艾创	2020-10-30	2,000.00	100.00%	工业机器人的研发及制造	烟台
5	邵阳机械	2017-12-08	1,000.00	100.00%	液压件的生产及销售	邵阳

注：邵阳机械系公司收购取得的全资子公司，已于2021年12月3日办理完毕工商变更登记。

2、公司控股企业的主要财务数据

公司控股企业最近一年的主要财务数据如下表所示：

单位：万元

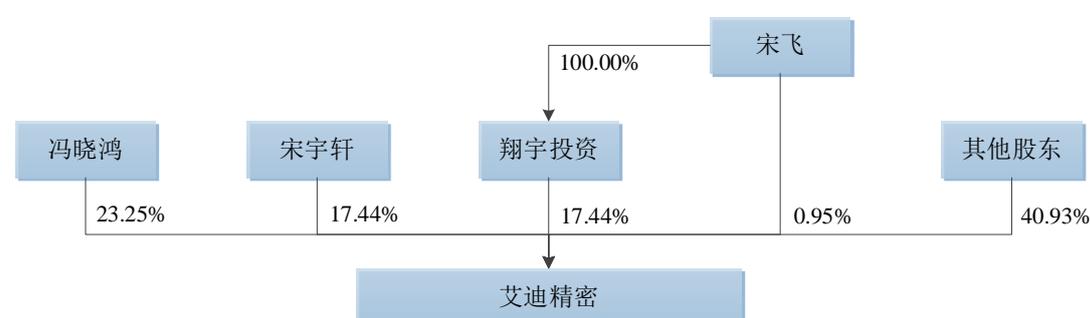
序号	公司名称	2020-12-31		2020年度	
		总资产	净资产	营业收入	净利润
1	艾迪液压	67,679.67	43,663.75	56,959.63	11,517.87
2	奥朗机械	9,724.63	4,923.43	-	-77.12
3	艾迪锐能	10,890.92	8,582.73	406.75	-150.93
4	艾迪艾创	10,500.85	5,055.65	57.94	-264.05
5	邵阳机械	3,472.46	925.17	-	-74.83

注：艾迪液压、奥朗机械、艾迪锐能、艾迪艾创上述数据系合并于艾迪精密《审计报告》中的数据，《审计报告》已经天职国际审计；邵阳机械上述数据已经天职国际审计并出具《审计报告》（天职业字[2021]13466号）。

四、公司控股股东和实际控制人

（一）公司控股股东和实际控制人的持股情况

公司实际控制人为宋飞、冯晓鸿和宋宇轩；控股股东为法人股东翔宇投资，以及自然人股东冯晓鸿、宋宇轩。截至 2021 年 9 月 30 日，宋飞直接持有公司 0.95% 的股份，通过翔宇投资间接持有公司 17.44% 的股份，直接或间接合计持有公司 18.38% 的股份；冯晓鸿和宋宇轩分别直接持有公司 23.25% 和 17.44% 的股份，宋飞家族合计持有公司 59.07% 的股份，具体持股情况如下：



（二）实际控制人情况

公司实际控制人为宋飞家族，包括宋飞、冯晓鸿和宋宇轩，其中宋飞与冯晓鸿为夫妻关系，宋宇轩为宋飞、冯晓鸿夫妇的儿子。

1、宋飞

（1）基本情况

宋飞，男，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科。1991 年 8 月至 1996 年 10 月，曾任职于烟台市再生资源总公司；1997 年 10 月至 2004 年 6 月，曾任烟台龙富投资有限公司执行董事兼总经理；2009 年 10 月至今，担任艾迪液压董事长；2011 年 11 月至今，历任翔宇投资执行董事兼总经理、执行董事；2017 年 9 月至今，担任青岛森泰股权投资基金管理有限责任公司执行董事；2018 年 12 月至今，担任奥朗机械执行董事兼经理；2020 年 1 月至今，担任烟台龙富投资有限公司执行董事；2020 年 10 月至今，担任

艾迪艾创执行董事和艾迪锐能执行董事；2003年8月至今，担任公司董事长、总经理。

(2) 对其他企业的投资情况

截至2021年9月30日，宋飞对其他企业的投资情况如下：

公司名称	投资情况
烟台翔宇投资有限公司	直接持有其 100.00% 的股权
烟台龙富投资有限公司	直接持有其 99.00% 的股权
山东美华特水处理科技有限公司	直接持有其 5.00% 的股权
东莞优邦材料科技股份有限公司	直接持有其 4.29% 的股权
山东奥扬新能源科技股份有限公司	直接持有其 2.85% 的股权
青岛森泰股权投资基金管理有限责任公司	通过翔宇投资间接持有其 90.91% 的股权

2、冯晓鸿

(1) 基本情况

冯晓鸿，女，1968年出生，加拿大国籍，大学本科。1992年7月至2001年2月，曾任职于山东省对外贸易总公司烟台公司；2009年10月至2019年2月，曾任艾迪液压董事；2012年6月至2018年6月，曾任公司副董事长。

(2) 对其他企业的投资情况

截至2021年9月30日，冯晓鸿不存在对其他企业投资的情况。

3、宋宇轩

(1) 基本情况

宋宇轩，男，1994年出生，加拿大国籍，大学本科。2017年4月至2017年9月，曾任海通证券股份有限公司投资银行分析师；2018年2月至2019年2月，曾任 Wise Capital Management 研究分析师；2019年1月至今，担任 Maple Song Capital 首席投资官；2019年5月至今，担任公司董事。

(2) 对其他企业的投资情况

截至 2021 年 9 月 30 日，宋宇轩对其他企业的投资情况如下：

公司名称	投资情况
Maple Song Capital	直接持有其 100.00% 的股权

（三）控股股东情况

公司控股股东为法人股东翔宇投资，以及自然人股东冯晓鸿、宋宇轩。

1、法人控股股东

（1）基本情况

截至 2021 年 9 月 30 日，翔宇投资基本情况如下：

公司名称	烟台翔宇投资有限公司
统一社会信用代码	91370600586077178G
法定代表人	宋飞
成立日期	2011 年 11 月 15 日
注册资本	1,020 万元
注册地址	烟台开发区黄河路 369 号
主营业务	股权投资
经营范围	以自有资金投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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	宋飞持有其 100.00% 的股权

（2）翔宇投资的主要财务数据

翔宇投资最近一年的主要财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2020-12-31/2020 年度
总资产	28,076.08
净资产	5,052.24
营业收入	-
净利润	1,018.59

注：上述财务数据已经山东敦信会计师事务所有限公司审计，并出具敦信会审字[2021]第 043 号审计报告。

2、自然人控股股东

自然人控股股东冯晓鸿、宋宇轩的基本情况，以及其他对外投资情况，参见本节“四、/（二）实际控制人情况”。

（四）控股股东、实际控制人持有公司股份的质押、冻结或其他限制权利情形

截至本募集说明书签署日，公司控股股东、实际控制人持有公司股份的质押情况如下：

股东名称/姓名	质押股数（股）	占其所持股份比例	占公司总股本比例	质押到期日	质权人
翔宇投资	9,800,000	6.68%	1.16%	2022-12-09	招商证券股份有限公司
	15,000,000	10.22%	1.78%	2022-12-09	山东省国际信托股份有限公司
	4,200,000	2.86%	0.50%	2023-01-26	招商证券股份有限公司
宋飞	1,680,000	21.10%	0.20%	2023-02-07	招商证券股份有限公司
合计	30,680,000		3.65%		

除上述情况外，公司控股股东、实际控制人持有的公司股份不存在质押、冻结或其他权利限制的情形。

五、公司主营业务及主要产品

公司主要从事液压技术的研究及液压产品的开发、生产和销售，主要产品包括液压破拆属具和液压件等液压产品。

类别	主要产品	性能特点
液压破拆属具	液压破碎锤	将液压能转换成机械冲击能的机械装置，与挖掘机等液压工程机械配套使用，进行破拆作业
液压件	液压泵	将机械能转换成流动液体的压力能，是液压工程机械的动力元件
	液压马达	将流动液体的压力能转换成机械能，驱动各工作部件作回转运动或直线往复运动，是液压工程机械的执行元件
	控制阀	调节执行元件的速度，并对液压系统中工作液体的压力、流量和流动方向进行调节控制，保证执行元件完成预定的动作，是液压

类别	主要产品	性能特点
		工程机械的控制元件

（一）液压破拆属具

液压破拆属具是指与液压主机进行配套，增加主机功能的各种液压机具。液压破拆属具广泛应用于建筑、市政工程、矿山开采、冶金、公路、铁路等领域，对坚硬物进行破拆等作业，具体应用范围如下表所示：

应用领域	主要用途
建筑	旧建筑拆除、钢筋混凝土破碎
市政工程	水、电、气等管网、道路施工、维护
矿山开采	开山、开矿、初级破碎、二次破碎
冶金	钢包、炉渣清理、拆炉解体、设备基础拆除
公路	公路修补、道桥拆除、基础开挖、隧道挖掘
铁路	开山、隧道掘进、道桥拆除
其他	船体除蚌、除锈、破冰、破冻土等

公司目前生产的液压破拆属具主要为液压破碎锤，其主要由前端缸体、缸体、后端缸体、活塞、控制阀、蓄能器、钎杆、外壳等部件构成，通过活塞的往复运动，将液压能转换成机械冲击能，实现对物体的破拆作业。

经过十余年的生产与技术积累，公司现已形成了轻型、中型和重型 3 个序列数十种型号的液压破碎锤产品。公司主要液压破碎锤产品如下图所示：



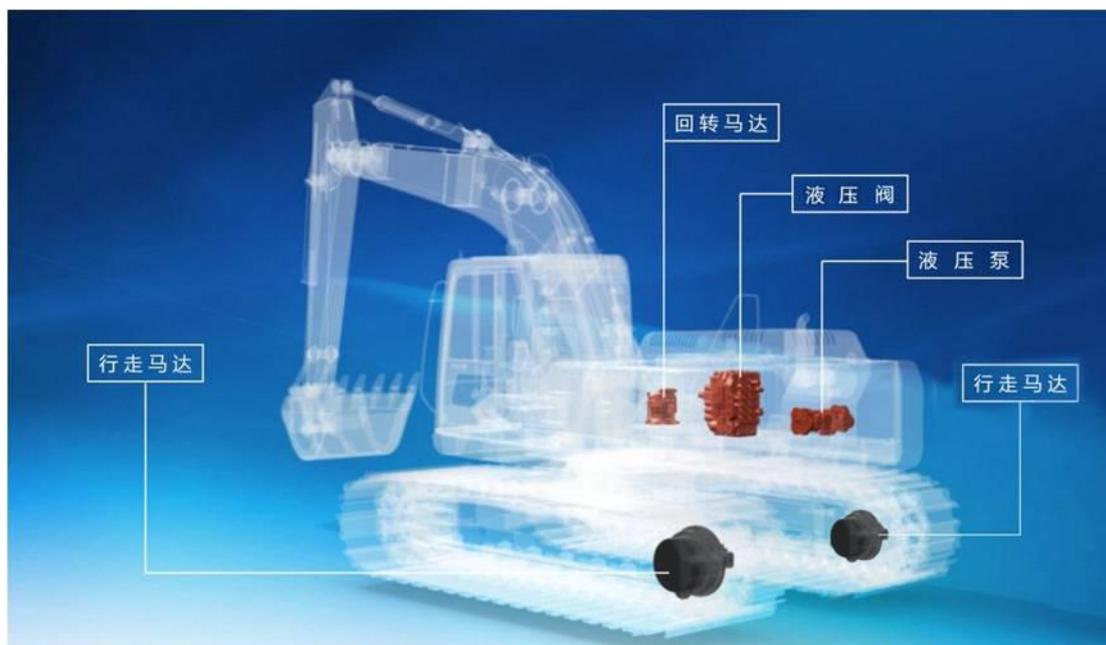
侧装式液压破碎锤	顶装式液压破碎锤	静音式液压破碎锤
----------	----------	----------

（二）液压件

一个完整的液压系统由五个部分组成，即动力元件、控制元件、执行元件、辅助元件和工作介质，如下表所示：

组成部分	功能	主要产品	公司产品
动力元件	将带动它工作的发动机、电动机或其他原动机输入的机械能转换成流动液体的压力能，向整个液压系统提供动力，是液压系统的核心	液压泵	液压泵
控制元件	无级调节执行元件的速度，并对液压系统中工作液体的压力、流量和流动方向进行调节控制，保证执行元件完成预定的动作	各种压力、流量和方向液压阀及以上液压阀的集成系统	控制阀
执行元件	将流动液体的压力能转换为机械能，驱动各工作部件作回转运动或直线往复运动	液压马达、液压缸	行走马达、回转马达
辅助元件	提供必要的条件使液压系统得以正常工作，是液压系统不可或缺的组成部分，对液压系统进行监测和反馈，保证液压系统可靠、稳定、持久地工作	油箱、过滤器、油管与管接头、密封装置、蓄能器、热交换器以及各种指示器和控制仪表等	无相关产品
工作介质	液压系统用工作介质作为传递能量的介质，其性能会直接影响到液压传动的工作	各种矿物油、乳化液和合成型液压油	无相关产品

液压件是动力元件、控制元件、执行元件、辅助元件等一切用于液压系统的元件。液压件种类繁多，其中，液压泵、液压马达（行走马达、回转马达）和液压阀等是其重要部件。下图为上述部件在液压机械中的运用情况：



液压泵向整个液压系统提供动力；行走马达直接与液压机械的履带驱动轮或车轮相连接，驱动其直行或转向行走；回转马达一般位于液压机械的上下部件结合处，驱动上部部件旋转转向；液压阀则按操作者的指令将液压泵排出的压力油输送到各执行元件，使液压机械完成各种动作。

公司目前液压件主要产品为工程机械用的液压泵、行走马达、回转马达和控制阀等高压、大流量液压件产品，其技术含量高、制造工艺复杂、精密度要求严格，属于高端液压件。公司液压件主要产品如下图所示：

	
<p>液压泵</p>	<p>回转马达</p>
	
<p>行走马达</p>	<p>控制阀</p>

六、公司所在行业情况

公司一直从事液压技术的研究及液压产品的开发、生产和销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“制造业”中的“专用设备制造业”（分类代码：C35）；根据中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会联合发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司所属行业为“制造业”中的“专用设备制造业”（分类代码：C35）。

（一）行业主管部门、监管体制及主要政策

1、行业主管部门及监管体制

公司所属的专用设备制造业遵循市场化发展，由中华人民共和国国家发展和改革委员会、中华人民共和国工业和信息化部等国家职能部门负责产业宏观调控和监督管理，中国工程机械工业协会、中国液压气动密封件工业协会等行业协会负责自律管理。

（1）国家职能部门监督管理

①中华人民共和国国家发展和改革委员会

中华人民共和国国家发展和改革委员会为国务院组成部门，主要职责为：
A. 拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划，牵头组织统一规划体系建设等；
B. 提出加快建设现代化经济体系、推动高质量发展的总体目标、重大任务以及相关政策等；
C. 统筹提出国民经济和社会发展的主要目标，监测、预测、预警宏观经济和社会发展趋势，提出宏观调控政策建议等；
D. 组织拟订综合性产业政策，协调一二三产业发展重大问题并统筹衔接相关发展规划和重大政策等；
E. 组织拟订并推动实施高技术产业和战略性新兴产业发展规划政策，协调产业升级、重大技术装备推广应用等方面的重大问题等。

②中华人民共和国工业和信息化部

中华人民共和国工业和信息化部为国务院组成部门，主要职责为：A. 提出新型工业化发展战略和政策，协调解决新型工业化进程中的重大问题，拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划，推进产业结构战略性调整和优化升级，推进信息化和工业化融合等；B. 制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作；C. 监测分析工业、通信业运行态势，统计并发布相关信息，进行预测预警和信息引导，协调解决行业运行发展中的有关问题并提出政策建议，负责工业、通信业应急管理、产业安全和国防动员有关工作等。

（2）行业协会自律管理

①中国工程机械工业协会

中国工程机械工业协会是经中华人民共和国民政部正式批准登记注册的全国性工程机械行业组织，主管单位是国务院国有资产监督管理委员会，该协会是由中国工程机械行业的企事业单位、大专院校、社会团体等有关单位自愿结成的行业性的、全国性的非营利社会组织。

中国工程机械工业协会的主要职责为：A. 研究探讨工程机械行业的发展规划、技术方向、政策法规等，为政府制定行业重大决策和行业发展提供服务和提出建议；B. 经政府有关部门授权，组织制定或参与制修订有关工程机械行业的各类标准和技术规范；C. 对国内外经济形势和工程机械市场需求及发展趋势进行分析研究，开展市场调研，进行市场预报和产品进出口监测，建立产业损害预警机制等；D. 制定行规行约，建立行业自律性机制，规范行业行为，提高企业形象和市场信誉；E. 做好行业内部的价格监测和价格自律工作，维护行业整体利益和消费者合法权益，促进企业公平竞争等。

②中国液压气动密封件工业协会

中国液压气动密封件工业协会是经中华人民共和国民政部正式批准登记注册的全国性工程机械行业组织，主管单位是国务院国有资产监督管理委员会，该协会是我国液压、液力、气动、密封行业生产、经营和与其相关的企业、研

究院所、大专院校、团体及工作者等自愿结成的行业性的、全国性的非营利性的社会组织。

中国液压气动密封件工业协会的主要职责为：A. 调查研究行业经济运行、企业改革、技术进步、产业重组、法律法规等方面的情况，为参与制定行业发展规划、产业政策、技术政策、法律法规及行业改革与发展方向等提供建议和服务；B. 收集、整理、分析和发布行业信息，经政府授权，依法进行行业统计等；C. 受政府委托，组织制修订本行业国家、行业标准和技术规范，贯彻执行国家有关标准化工作的政策法规，组织宣传贯彻各项标准并提供有关建议；D. 维护行业企业经济运行秩序，推动行业公平竞争，组织会员开展维权等。

2、行业主要法律法规

公司所处行业所涉及的主要法律法规如下：

序号	主要法律法规	颁布单位	实施时间
1	中华人民共和国安全生产法（2021年修正）	全国人大常委会	2021-09-01
2	中华人民共和国固体废物污染环境防治法（2020年修订）	全国人大常委会	2020-09-01
3	中华人民共和国产品质量法（2018年修正）	全国人大常委会	2018-12-29
4	中华人民共和国标准化法（2017年修订）	全国人大常委会	2018-01-01
5	中华人民共和国环境保护法（2014年修订）	全国人大常委会	2015-01-01
6	安全生产许可证条例（2014修订）	国务院	2014-07-29

3、行业主要产业政策

公司所处行业所涉及的主要产业政策如下：

序号	政策名称	发布时间	发布单位	政策要点
1	工程机械行业“十四五”发展规划	2021-07	中国工程机械工业协会	打造覆盖主机装备和关键零部件的产业协同创新体系，加速核心零部件、共性关键技术的突破和产业化推广，构建世界级先进的工业机械产业集群；加强关键核心技术研发，瞄准行业发展的制高点和制约行业发展的瓶颈问题，加强整机和关键零部件的正向设计能力等。
2	中华人民共和国国民经济和社会	2021-03	国务院	集中优势资源攻关关键元器件零部件和基础材料等领域关键核心技术；实

序号	政策名称	发布时间	发布单位	政策要点
	发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要			施产业基础再造工程，加快补齐基础零部件及元器件、基础软件、基础材料、基础工艺和产业技术基础等瓶颈短板；深入实施智能制造和绿色制造工程，发展服务型制造新模式，推动制造业高端化智能化绿色化；深入实施增强制造业核心竞争力和技术改造专项，鼓励企业应用先进适用技术、加强设备更新和新产品规模化应用。培育先进制造业集群，推动工程机械等产业创新发展。“十四五规划”制造业核心竞争力提升专栏提出，推进先进工程机械发展等。
3	产业结构调整指导目录（2019 年本）	2019-10	国家发展和改革委员会	将多种液压产品列为鼓励发展类项目，包括“十四、机械”之“46、大型施工机械：关键零部件：动力换挡变速箱、湿式驱动桥、回转支承、液力变矩器、为电动叉车配套的电机、电控、压力 25 兆帕以上液压马达、泵、控制阀。”等。
4	制造业设计能力提升专项行动计划（2019-2022 年）	2019-10	工业和信息化部、国家发展和改革委员会等	补齐装备制造设计短板，聚焦装备制造业开放设计平台建设，特种用途或特殊环境装备设计，高端装备关键零部件设计等重点。
5	战略性新兴产业分类（2018）	2018-11	国家统计局	“2 高端装备制造产业”之“2.1.5 智能关键基础零部件制造”将“液动力机械及元件制造”列为重点产品和服务。
6	工业“四基”发展目录（2016 年版）	2016-11	国家制造强国战略咨询委员会	将高压液压泵、液压泵、液压密封器件、高压液压元件材料等列入核心基础零部件（元器件）或关键基础材料发展目录。
7	装备制造业标准化和质量提升规划	2016-08	质检总局、国家标准委、工业和信息化部	加快核心基础零部件（元器件）、先进基础工艺、关键基础材料和产业技术基础领域急需标准制定；以破解装备制造业发展瓶颈和加强薄弱环节为突破口，开展关键基础零部件（元器件）核心共性技术标准研究，配套解决基础材料、基础工艺标准短板；针对高端装备制造业配套基础零部件（元器件）标准缺失的局面，组织攻关，重点研制高速高精度轴承和齿轮、高压液压件、高强度紧固件、高应力、高可靠性弹簧等关键基础零部件（元器件）标准。
8	中国制造 2025	2015-05	国务院	加强“四基”创新能力建设。强化前瞻性基础研究，着力解决影响核心基础零部件（元器件）产品性能和稳定性的关键共性技术；开展工业强基示

序号	政策名称	发布时间	发布单位	政策要点
				范应用，完善首台（套）、首批次政策，支持核心基础零部件（元器件）、先进基础工艺、关键基础材料推广应用。

（二）行业发展概况

1、液压破拆属具行业基本情况

（1）行业发展概况

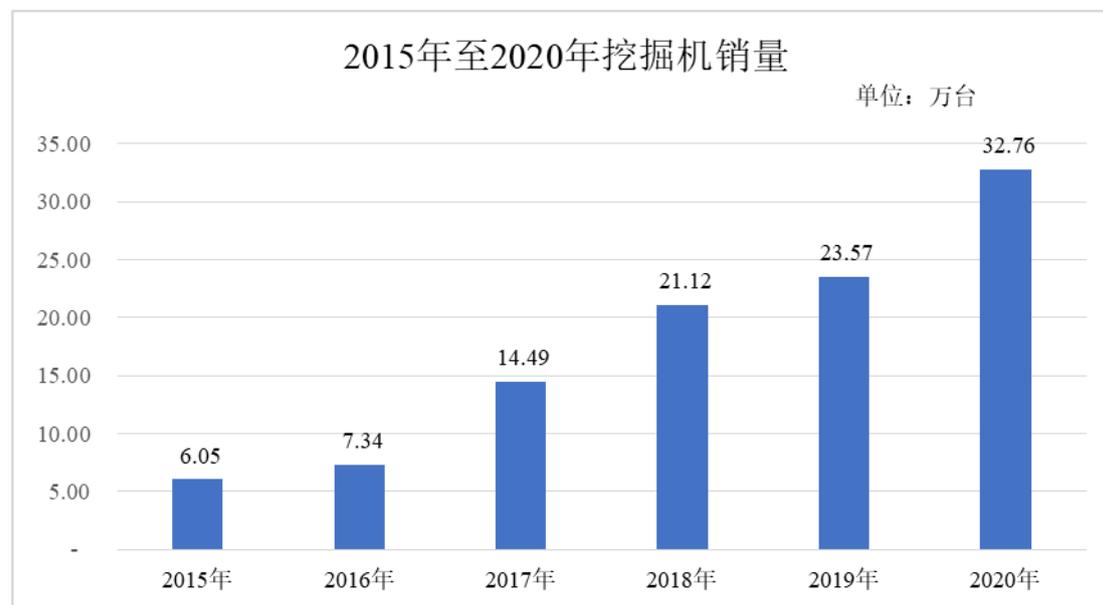
中国破碎锤市场起步于 20 世纪 90 年代，落后于日本、韩国等国家。2000 年以来，我国液压破碎锤的市场需求量迅速增加，但国产液压破碎锤起步晚、产量低、品种少，致使大量国外液压破碎锤进入中国市场；近几年随着国产液压破碎锤的快速崛起，进口产品逐渐失去竞争优势。2016 年下半年以来，在国家“调结构、促转型、增效益”的战略指导下，国家加大了基础设施建设投资及环保排放升级的政策力度，工程机械和破碎锤行业进入快速发展阶段。2020 年初疫情发生以后，国家在内循环的大政策下，为拉动经济增长，进一步加大基础设施建设投资及环保排放升级的政策力度，工程机械行业市场需求上升，设备更新换代需求强劲，行业呈持续快速增长趋势。

（2）行业的市场供求情况

液压破拆属具包括液压破碎锤、液压破碎抓斗、液压粉碎斗、液压剪、液压钳等，下游行业主要为挖掘机、液压装载机、钢包拆包机、拆炉机等主机装备。其中，以液压破碎锤与挖掘机配套作业最为普遍，挖掘机保有量越高，液压破碎锤的行业需求越大。

近年来，随着我国城镇化建设及城市基础设施建设的推进，需要大量的破拆作业，对液压破碎锤形成持续的需求。此外，随着国家对环境保护的日益关注、安全生产要求的不断提高以及人工成本的逐步上升，建筑施工、矿山冶金、道路养护等领域的机械装备的使用率将快速增长，也带动了对液压破碎锤的需求。根据《工程机械行业“十四五”发展规划》，2015 年至 2020 年我国挖掘机销售数量合计约 105 万台。同时，我国经济的发展和基础设施建设进程

的推进也为挖掘机等工程机械和破碎锤产品的市场需求提供了广阔前景，2015年我国挖掘机销售数量为6.05万台，“十三五”期间我国挖掘机的工程机械行业产品的销售数量增长较快，2020年我国挖掘机销售数量达到32.76万台，年复合增长率为40.18%。



数据来源：《工程机械行业“十四五”发展规划》

由于我国液压破碎锤用户的使用强度较大，造成产品实际使用期限较短，产品更新频率较快，使用期限一般为3-5年。我国巨大的挖掘机保有量和销量的持续增长，为破碎锤市场提供了较大的市场空间。

由于我国液压破拆属具行业起步晚，国内市场对工程机械属具认知不足，其发展相比发达国家存在一定的差距。截至2020年底，我国挖掘机械属具配置率约为30%，其中挖掘机破碎锤配置率为25%-30%，略低于国外成熟市场30%-40%的水平，按照成熟市场配置率来看，我国液压破拆属具市场仍具有一定的市场潜力。同时，随着液压破碎锤技术水平不断提高，新产品不断推出，其应用领域不断拓展。

（3）市场化程度和竞争格局

①液压破碎锤国际市场

全球液压破碎锤主要制造商约30余家，主要分为欧美系、日系、韩系等，产地集中在芬兰、瑞典、法国、德国、日本、韩国和中国等国家。

欧美系液压破碎锤制造商具有制造、品牌、服务三位一体的特点，具备较为强大的技术研发实力，拥有自己的营销网络，注重自身品牌建设，行业集中度高。目前形成了锐猛（Rammer）、阿特拉斯科普柯（Atlas Copco）和蒙特贝（Montabert）三大主要品牌。欧美系液压破碎锤制造商与挖掘机主机制造商的合作关系密切，向挖掘机主机制造商直接进行销售是其重要业务之一。欧美系液压破碎锤售价高，目前业务主要集中于欧美地区。

日系液压破碎锤制造商与欧美系制造商较为相似，行业集中度较高，目前形成了古河（Furukawa）、NPK 等若干主要品牌。日系液压破碎锤主要以出口为主。

韩系液压破碎锤制造商具有制造、品牌、服务分离的特点，其整体产业分工比较细，小规模零部件生产制造厂众多，液压破碎锤经销商达到近百家，韩系液压破碎锤主要以出口为主，出口产品包括整锤和零部件，售后服务一般依赖于当地经销商。

②液压破碎锤国内市场

我国液压破碎锤市场按照品牌销售构成，可以分为国外品牌（韩系、日系、欧美系）、国产品牌。

国外品牌中，韩系液压破碎锤由于较早进入国内市场，具有地域和价格优势，一度占据了国内液压破碎锤市场的较大份额，但近年来随着国内市场竞争加剧，其占有率快速下降。进入中国市场的日系品牌产品质量稳定，但近几年由于性价比优势逐渐消失，市场占有率逐步下滑。欧美系品牌以高端为主，由于价格较高，其产品在国内市场的销量很低。

国产品牌早期以组装产品为主，主要采购进口或国产零部件组装生产液压破碎锤产品，通常性能不稳定、质量得不到保证。近年来，部分国内企业掌握了核心生产技术和工艺，目前已完全实现了国产化，产品迅速崛起，产品的市场竞争力大幅度提高，在国际市场具有较高的品牌影响力，市场占有率大幅度提升，占据了国内的绝大部分市场份额。

（4）行业内的主要企业及其市场份额

行业内的主要企业及其市场份额参见本节“七、/（二）主要竞争对手情况”。

（5）行业未来发展趋势

随着我国经济持续稳定的发展以及国家对安全生产要求的不断提高，工程机械装备的使用率将得到提高，由此将带动液压破碎锤行业的持续发展。

一方面，随着挖掘机主机厂对液压属具的高度重视，未来液压破碎锤有可能会成为挖掘机出厂的标准配置，拥有核心技术的我国企业将以高质量、高性价比的产品为基础，通过高效的售后服务，不断扩大其国内的市场份额。

另一方面，我国企业生产的液压破碎锤产品已成功销往国际市场，相较于国际同类产品，国产液压破碎锤具有较高的性价比优势。随着国际客户对国产液压破碎锤认知度的不断提升，来自国外市场的需求有望呈现增长态势。

2、液压件行业基本情况

（1）行业发展概况

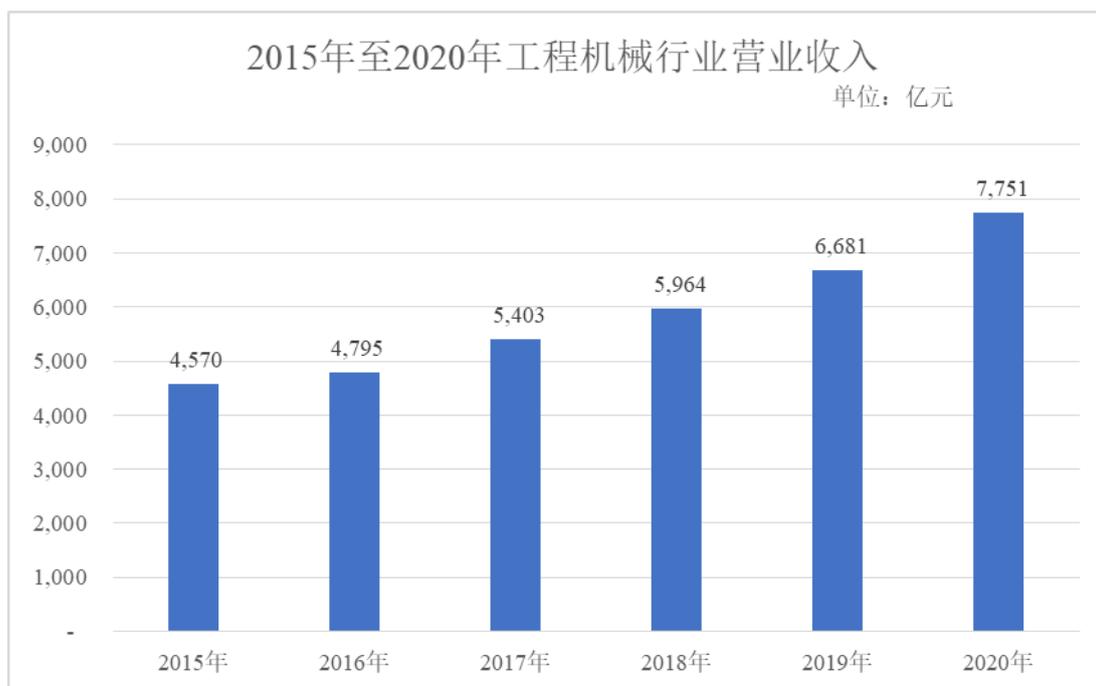
我国液压件行业起步于 20 世纪 50 年代，最初主要应用于磨床、拉床等机床行业，随后又逐渐推广到工程机械、农业机械等行走机械领域。随着国民经济以及装备制造业的快速发展，目前已经形成一个门类比较齐全、有相当生产实力和技术水平、初具经济规模的工业体系。但从产品结构来看，我国液压件行业呈现出普通液压件结构性过剩与高端液压件结构性短缺共存的局面：一方面，普通液压件产品产能过剩，产品同质化竞争严重；另一方面，高端液压件产品研发生产水平不足，无法形成有效的供给，导致高端产品依赖进口。当前，随着公司等国内几家知名液压件工厂的崛起，高端液压件快速实现国产化，国产品牌液压件市场占有率大幅度提升，靠着过硬的产品质量、高稳定性、高性价比，国产高端液压件的市场份额将会逐年提高。

（2）行业的市场供求情况

目前，我国液压件市场可细分为主机配套前装市场和售后市场，其供求情况具体如下：

①主机配套前装市场的液压件需求情况

高端液压件广泛运用于国民经济各行业的各类主机产品和技术装备，工程机械行业是高端液压件的主要客户。2015年工程机械行业营业收入为4,570亿元，“十三五”期间保持稳定、持续的增长趋势，2020年营业收入达到7,751亿元，年复合增长率为11.14%。工程机械行业主机厂客户在成本压力的驱动下，为追求成本优势，积极寻找国内液压配件供应商开展合作，尤其是2020年爆发的新冠病毒疫情加大了全球经济衰退的风险，国际贸易的停滞导致供应链安全危机开始显现，在此背景下我国主机厂客户更加迫切寻求国产配套，主动推进上游液压零部件国产化进程，促进我国高端液压件行业快速发展。



数据来源：《工程机械行业“十四五”发展规划》

②售后市场的液压件需求情况

经过多年发展，我国目前已形成了各类工程机械规模巨大的存量市场，庞大的存量市场规模将形成巨大的维修市场需求。由于我国工程机械普遍存在超负荷运转及维护不足的情况，液压件的实际使用期限缩短促成更换频率的提高，售后市场的液压件需求较大。

（3）市场化程度和竞争格局

①国际液压件市场

全球高端液压件领域的市场集中度较高，日本、美国和德国的液压产业在全球处于领先地位。目前全球高端液压市场几乎被德国的博世力士乐、日本的川崎重工以及美国的派克汉尼汾、伊顿公司等少数几家国际龙头企业垄断。

②国内液压件市场

由于我国液压行业发展时间短、产业集中度较低，大多数企业规模小、自主创新能力不足，我国高端液压件大多依赖进口，博世力士乐、川崎重工占据了相当的国内市场份额。但近年来，我国少数液压件生产企业取得了技术突破，实现了高端液压件的量产，打破了国外企业在国内市场上的垄断格局，高端液压件市场的国产替代进程加快，国产液压件企业与国外企业之间的差距逐渐在缩小。

（4）行业内的主要企业及其市场份额

行业内的主要企业及其市场份额参见本节“七、/（二）主要竞争对手情况”。

（5）行业未来发展趋势

为支持液压件行业特别是高端液压件产品的发展，我国近几年陆续出台了相关政策及措施。借助于国家政策的扶持，未来，随着我国液压件企业的逐步崛起，产品长期依赖进口的局面将会改变。在此背景下，我国高端液压件产业正在迎来快速、健康发展的机会，充分利用各种行业资源加快高端液压件的自主创新和产业化进程，努力向开发高集成化、高功率密度、智能化、机电一体化以及轻小型方向发展。

3、进入行业的主要壁垒

（1）技术壁垒

液压破碎锤主要运用液压振动技术，其核心技术在于高频振动环境下，保证活塞在给定的时间和行程的条件下，以最优的运动规律实现最大的输出能和

最佳的工作稳定性。液压破碎锤的零部件众多，目前国内已经能够大量生产一般部件，但是几个关键部件仅有少数企业掌握了其生产技术和工艺，从而形成液压破碎锤产品生产的技术壁垒，其中重型液压破碎锤的打击力较大，对生产技术和加工工艺的要求更为苛刻，开发制造技术难度更大，技术壁垒更高。

液压件产品为精密制造产品，生产工艺复杂，关键部件对于材料、精密加工、热处理、装配、测试等方面具有较高的要求，流程工序多、管理难度大，需具备较强的生产工艺控制和过程控制能力及长期的经验积累，才能大批量生产，并保证产品的质量和稳定性，开发制造技术难度大。高端液压件则有更高的技术和生产工艺门槛，需综合运用材料力学、机械设计、金属材料、金属工艺学、热处理技术、自动化控制技术等多学科知识，需要生产企业具备较高的研发、测试水平和长期的技术及经验的积累，才能形成成熟的生产技术。

（2）品牌壁垒

品牌是在企业发展过程中逐步积累形成的，是产品口碑和服务质量的长期积淀，其形成过程需要经历较长的时间，需要企业在产品质量管控、企业文化、专业服务等多方面长期不懈的努力。经过十多年的发展，公司已成为我国液压破碎锤行业的龙头企业，并在液压件领域占据一定的市场份额，产品出口到全球 60 多个国家及地区，凭借过硬的产品质量、全方位的零配件供应以及快速的客户需求响应，树立了良好的国际品牌形象。

主机厂客户对于供应商的选拔十分严格，对于产品生产的质量、稳定性及供应商产能有极高的要求，进入其供应商名单十分困难。经过多年的合作，公司凭借稳定的产品质量、优异的使用性能、有竞争力的价格、相对较低的使用成本，积极开拓主机厂客户市场，已经与三一重机、徐工机械、柳工机械、临工机械等主机厂客户建立了稳定的合作关系，同时也对新进入该行业的企业形成了较高的销售壁垒。

（3）规模壁垒

产品种类、产品规模对企业经营有重要影响。一方面，规模较大的企业在供应商处拥有较强的议价能力，在选择供应商、确定采购价格方面均有一定的

优势。我国液压行业参与企业众多，如果不建立起明显的规模优势，在面对上游原材料价格或下游市场需求波动时处于被动地位，不利于企业长远发展。另一方面，液压行业产品种类多，同一类产品也存在较多的规格型号，且性能差异较大。大型主机厂等大宗客户在确定供应商名录时，单一的液压元件或者单一产品系列的生产企业因无法满足其不同产品系列、不同规格型号的批量采购需要处于竞争的不利地位。因此，对新进入该行业的企业形成一定的规模壁垒。

（4）人才壁垒

公司所属行业属于技术密集型行业，从设计、研发、生产到装配、测试的整个过程都需要富有实践经验的专业人才，以保证企业设计研发的连续性、生产工艺的先进性、产品质量的可靠性和产品更新的持续性。目前，相对于整个行业的需求而言，国内专业人才较为缺乏，基本依靠企业自身培养，行业新进入者很难在短时间内形成一支有竞争力的专业技术团队。因此，对新进入该行业的企业形成一定的人才壁垒。

（5）资金壁垒

公司所属行业属于资本密集型行业，前期需要高额资本投入购买生产用机器设备等，特别是精密加工设备、热处理设备、高压液压件的铸件生产设备、检测设备等，需要企业有较高的前期资本投入。在与主机厂客户合作过程中，面对主机厂行业龙头企业，零配件生产企业议价能力差，应收账款周转天数较长，为维持企业的日常经营，企业需要的营运资金规模较大。因此，对新进入该行业的企业形成一定的资金壁垒。

4、行业利润水平的变动趋势及原因

液压行业利润水平主要受上游原材料价格和下游需求情况影响。原材料方面，近年来液压行业主要使用的钢材等原材料价格存在一定波动，会对利润水平产生一定影响。行业主要客户群体分为前装主机配套市场和售后服务市场，前装主机配套市场主机厂商议价能力较强，对产品质量要求高，产品认证周期

长，但产品需求量大且稳定；售后服务市场客户较为分散，对液压产品时效性要求较高。

报告期内，公司主营业务毛利率与同行业可比公司对比情况如下表所示：

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
恒立液压	/	44.03%	37.65%	36.59%
中航重机	/	26.64%	26.06%	26.24%
长龄液压	/	39.25%	41.71%	39.86%
邵阳液压	/	30.89%	30.60%	32.66%
赛克思	/	41.43%	47.61%	48.91%
平均值	/	36.45%	36.73%	36.85%
艾迪精密	34.36%	39.96%	42.30%	42.31%

注：恒立液压、中航重机、长龄液压、邵阳液压和赛克思的财务指标数据来源于其披露的定期报告和招股说明书，其中2021年1-9月数据未披露。

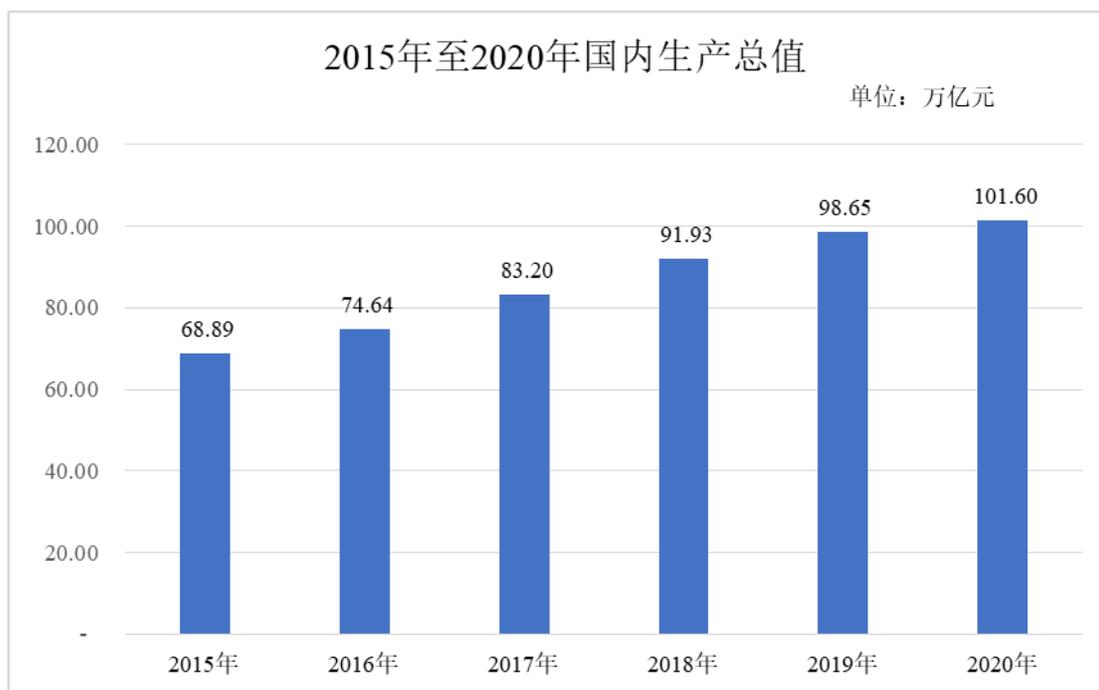
报告期内，公司主营业务毛利率整体略高于同行业可比公司平均毛利率水平，主要原因是各同行业可比公司细分产品、市场定位不同，致使毛利率存在一定差异。

5、影响行业发展的有利和不利因素

(1) 影响行业发展的有利因素

①国内经济持续稳定增长，提供了稳定的宏观环境

在面对严峻复杂的国际形势、艰巨繁重的国内改革发展稳定任务，特别是在受到新冠病毒疫情的冲击的情况下，我国经济运行仍然实现了总体平稳、稳中有进的变动趋势。十三五期间国内生产总值稳定增长，2015年国内生产总值为68.89万亿元，2020年国内生产总值达到101.60万亿元；2021年上半年国内生产总值为53.22万亿元，按可比价格计算同比增长12.7%。国民经济的持续向好，将直接带动各经济部门的发展，从而促进液压破拆属具及液压件行业的发展。



数据来源：国家统计局

②基础设施建设带动工程机械行业和液压行业的发展

近年来，我国政府大力开展市政基础设施建设，固定资产投资保持快速增长，促进了液压行业最重要的下游应用领域工程机械行业的发展，从而刺激了对破碎锤、液压件的市场需求。2018年10月，国务院办公厅发布了《关于保持基础设施领域补短板力度的指导意见》（国办发[2018]101号），提出目前亟需聚焦基础设施领域突出短板，保持有效投资力度，促进内需扩大和结构调整，提升中长期供给能力，形成供需互促共进的良性循环，确保经济运行在合理区间。

在市政基础设施建设大力推进的背景下，工程机械行业的快速发展带来了产业集中度的稳步提升，产业布局更加高效、集约；同时，也带动了工程机械零部件制造企业研发水平、产品质量和可靠性的明显提升，形成了主机厂企业零部件制造和专业零部件制造企业相互补充、相互借鉴，共同稳步发展的竞争局面。未来基础建设持续投资将为工程机械行业和液压行业带来持续的市场需求。

③国家政策支持，确定了液压行业的发展方向

从国家战略层面来看，我国工业发展目标为到 2025 年建设世界制造强国，作为工程机械业重要的配套行业，液压行业的发展历来受到国家的重视。近年来，国家相关部委连续颁布文件，明确提出支持液压行业的发展和技术革新，支持国内自主品牌企业做大做强。

近几年，国家陆续出台了《中国制造 2025》《装备制造业标准化和质量提升规划》《制造业设计能力提升专项行动计划（2019-2022 年）》《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》等政策及措施。同时，“一带一路”经济战略、国家新型城镇化规划、铁路及城市轨道交通规划、社会保障性住房建设等政策的实施推进也进一步带动液压行业的发展。

④国产液压件的技术水平提升，加速国产液压件的进口替代

液压件产品具有加工精度高，工艺复杂等特点，属于高技术附加值的关键基础件，具有为各类装置提供动力、实现控制等功能，进入高端液压件行业领域面临着技术壁垒、品牌壁垒、人才壁垒等行业壁垒。当前我国高端液压件产品大多依赖进口，川崎重工、博世力士乐、派克汉尼汾等国际液压企业在国内市场占据相当份额。近年来，随着我国政府出台了一系列产业政策支持液压行业发展，国内液压行业企业加大研发投入，研发出了一批具有自主知识产权的自主创新技术，国产品牌的产品质量、稳定性水平进一步提升，与进口品牌相比性价比优势凸显。此外，2020 年爆发的新冠病毒疫情加大了全球经济衰退的风险，国际贸易的停滞导致供应链安全危机开始显现，在此背景下国产高端液压件产品替代进口产品进程进一步加快。

⑤爆破采矿成本增加，大型挖掘机配锤率提升

近年来，随着国家对于环保和生产安全重视程度的不断提升，2017 年 2 月发布并实施了《工业和信息化部关于建立民爆企业安全生产长效机制的指导意见》（工信部安全[2017]18 号）、2018 年 5 月发布并实施了《工矿用地土壤环境管理办法（试行）》（生态环保部部令第 3 号）等环保政策。原本在采矿行业中常用的炸药爆破采矿方式逐步被限制，取而代之的是采用大型挖掘机搭配破碎锤，利用破碎锤的液压能实现免爆开采，这种开采方式可以有效提升矿石

开采效率、保证施工安全、降低环境污染。随着爆破开采方式的受限，未来对免爆开采的需求将持续上升，免爆开采方式对原有爆破方式的替代将对重型液压破碎锤产生稳定的需求。

（2）影响行业发展的不利因素

①技术开发能力有待提高

我国液压件生产企业技术研发投入普遍低于跨国公司的平均水平，技术研发设施有待提高。尽管最近几年以恒立液压、艾迪精密等为代表的国内液压件制造企业加大研发投入，取得了较为明显的技术进步，但相较于国际先进企业的技术水平还存在一定差距。

②专业人才匮乏

液压行业对专业人才需求较高，尤其是掌握液压和机械自动化技术的复合型人才。由于我国液压产品生产制造起步较晚，技术人员储备不足，导致行业专业技术研究人员和生产人员缺乏，影响了企业的自主创新能力，阻碍了企业的快速发展。

③产能瓶颈明显

我国液压破碎锤及液压件市场容量大，但国内企业多数为规模较小的组装厂，产品技术含量低，质量不能得到保证，难以满足大型主机厂商的要求。少数几家质量可靠的企业受制于产能的限制，不能完全满足主机厂的市场需求，产能瓶颈很大程度上限制了国内企业产品替代进口产品的步伐。

④资金需求无法满足

液压行业属于资金密集型企业，一方面，产品的生产、检测、研发等设备价值高、需求大，且随着近年来相关技术和生产工艺的升级，设备的更新换代速度较快；另一方面，在与主机厂客户合作过程中，面对主机厂行业龙头企业，零配件生产企业议价能力差，应收账款周转天数较长，为维持企业的日常经营，企业需要的营运资金规模较大。液压行业需要大量的资金投入，而企业依靠自身积累和银行贷款取得的资金往往不能满足企业日常经营和长远发展的

要求，通过资本市场再融资通常作为上市公司缓解资金紧张情况常见的融资方式之一。

（三）行业特征

1、行业技术水平及技术特点

我国液压行业目前已积累了一定的技术基础，相关国家和行业标准也已建立并逐步完善，截至本募集说明书签署日，国家标准全文公开系统（<http://openstd.samr.gov.cn>）显示，我国现行有效的“液压类”相关国家标准为 228 项，其中强制性国家标准 6 项，推荐性国家标准 222 项，此外，即将实施的行业标准 10 项。相关行业标准的建立和完善，使得行业生产经营有章可循，为产品品质保证和行业技术水平提升提供了基础。

目前，液压行业在技术上主要特点为：产品的生产及组装工艺需要综合运用材料力学、机械设计、金属材料、金属工艺学、热处理技术、传感技术、自动化控制技术等多学科知识。此外，随着自动控制技术、计算机技术、微电子技术及新工艺和新材料的不断运用，传统技术有了新的发展，也使产品的质量水平、稳定性等有一定的提高。

我国液压行业通过多年来对国外先进技术的消化、吸收和创新，行业整体技术水平有了较大提升。近年来，随着研发投入的加大，液压行业已经实现技术引进向自主创新的转变，部分企业依托国家重大工程和重点项目，研发出了一批具有自主知识产权的自主创新产品。国内液压行业将积极采用新工艺、新材料和电子、传感等高新技术，努力向开发高集成化、智能化、机电一体化以及轻小型方向发展；同时，液压件产品将向高性能、高质量、高可靠性，以及低能耗、低噪声、无泄漏等适应环保要求方向发展，以追赶甚至超越国际先进水平。

2、行业特有的经营模式

目前，我国液压行业通常主要采用直销和经销相结合的销售模式进行销售。

（1）直销模式

直销模式主要针对主机厂客户。随着国内生产企业自身技术水平的持续进步，国产品牌破碎锤、液压件产品的性价比优势凸显，主机厂客户在成本压力的驱动下，积极寻求与国内掌握了先进技术和具有一定规模的液压行业企业合作。主机厂客户一般对于供应商的选择较为谨慎，液压行业企业在通过主机客户的严格考察后，才能成为其供应商；但主机企业选定供应商后，通常形成稳定的合作关系。因此，与主机厂合作成为国内具有一定规模的液压行业企业的发展方向。

（2）经销模式

经销模式主要针对售后市场客户。在经销模式下，液压行业零部件制造企业需要建立强大的经销商队伍以实现产品的快速推广，经销商承担向终端客户进行零售推销、客户服务等职能。经销商通常按片区分布，由企业统一管理，并提供技术服务及产品推广等指导。

3、行业的周期性、区域性和季节性特征

（1）行业的周期性

公司所属制造业，受宏观经济景气周期影响较大，基本呈现与国民经济走势相关联的周期性市场表现。此外，公司生产的液压产品与主机进行装配主要用于基础设施建设、矿产资源开采冶炼和建筑业开发等领域，下游的周期性变化对于行业也有较大影响。国家宏观经济形势、宏观调控措施、产业政策的变化以及主机厂的供需状况将影响液压行业的景气度。

（2）行业的区域性

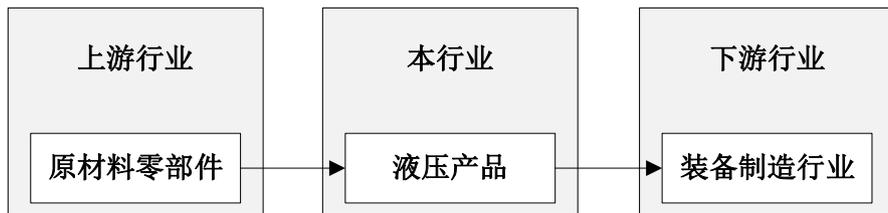
我国液压行业呈现产业集群发展的趋势，江苏、山东、浙江等省形成了富有区域特色的液压产业集群带。液压产品的需求受地区基础设施建设、矿产资源开发冶炼及建筑业开发等工程的规模影响，上述工程规模较大的地区对液压产品的需求相对较大。

（3）行业的季节性

液压元件及零部件行业同下游工程机械行业及基础建设相关度极高，近年来下游以挖掘机为代表的工程机械行业保持较高景气度，液压行业处于供不应求局面，无明显的季节性特征。

（四）所处行业与上下游关系及影响

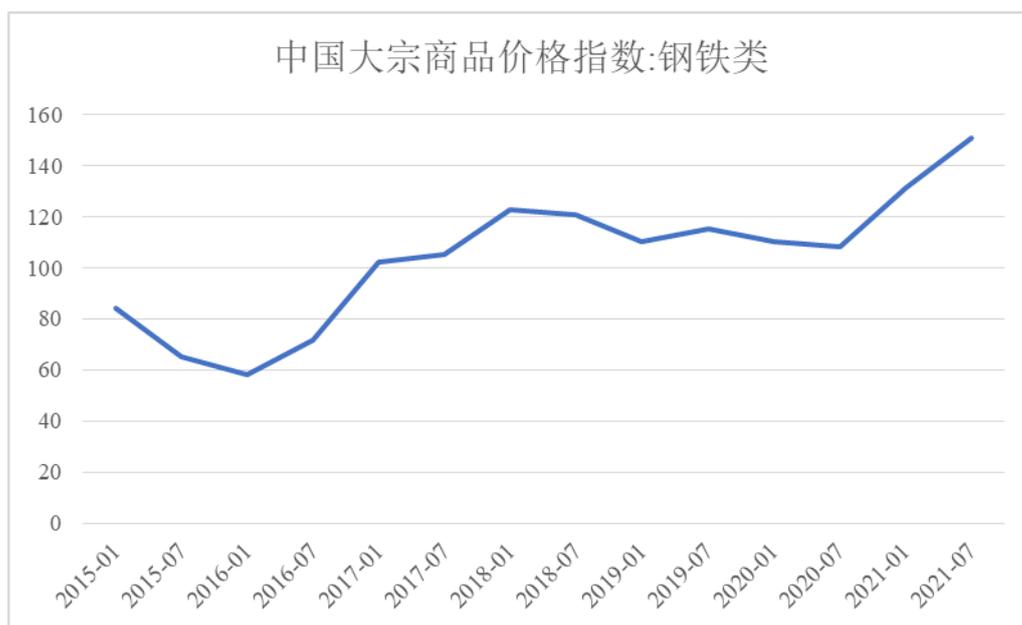
液压产品的上游行业主要是钢材等原材料及零部件供应行业，钢材及零部件的价格波动直接影响液压产品的采购成本，此外原材料的质量、零部件制造技术、工艺水平和生产能力对公司所处行业亦有一定影响；下游行业主要包括工程、冶金、矿山机械等在内的装备制造业，宏观经济和基础设施建设、矿产资源开采冶炼和建筑业开发规模对相关装备制造业产生影响，进而影响液压产品的市场需求。液压产品的产业链如下图所示：



1、上游行业的影响

公司产品主要原材料为钢材，钢材价格变动对企业成本的影响比较大。在此情况下，公司通过改进生产工艺降低单位产品的原材料耗用、精益管理从而降低成本支出、扩大产能实现规模经济、不断增强竞争力提高对用户的议价能力，以及通过与主要供应商建立的合作伙伴关系，及时获得钢材价格变动信息，灵活调整采购量等手段，从而尽可能减少钢材价格波动对公司经营产生重大影响。

2015 年以来钢铁类大宗商品价格指数



数据来源：同花顺 iFind，中国流通产业网

2、下游行业的影响

液压产品的下游行业主要包括工程、冶金、矿山机械等在内的装备制造业，其中工程机械类应用最为广泛。随着我国宏观经济平稳快速发展，城镇化进程不断推进，基础设施建设陆续实施，将对机械设备产生巨大的市场需求，从而带动液压产品的市场需求。

随着液压件产品质量的不断提高，公司逐步与三一重机、徐工机械等主机厂商展开合作，相较于主机厂商，液压件制造行业议价的能力较弱，可能对公司的盈利产生不利影响。为克服上述风险，公司一方面保持与公司经销商的稳定合作，保证售后市场份额的稳定增长，另一方面不断提升自身的核心生产技术，增强产品的附加值，提升自身的市场竞争力，与客户建立长期合作关系，获得稳定的订单，适当化解上下游行业可能发生的不利影响。

七、公司面临的主要竞争情况

（一）公司的行业地位

公司自 2003 年成立以来一直致力于液压技术及相关产品的研发、生产和销售，经过十多年的积累，公司相关产品已经形成了比较明显的技术和品牌优势。

破碎锤方面，公司准确把握破碎锤产品的市场定位和技术发展趋势，在轻型、中型和重型破碎产品市场均拥有一定的市场占有率，公司产品在工作耐久性、打击能力等方面不断取得突破，质量和稳定性较国内同行业公司有较大优势。

液压件方面，公司攻克了液压件精密铸造、生产和测试等技术难关，成功开发并批量化生产液压泵、液压马达、控制阀等高端液压件。公司液压件产品从售后市场起步，已逐步发展为与主机厂商形成稳定合作，液压件销量持续增长。

（二）主要竞争对手情况

1、液压破碎锤主要竞争对手

古河机械：日本的古河机械金属株式会社创建于 1875 年，主要从事机械及材料的生产和销售，其中建设和矿山机械产品主要包括隧道凿岩台车、液压破碎锤以及履带式钻机等，2020 财年（2020 年 4 月 1 日-2021 年 3 月 31 日）销售额为 1,597.02 亿日元。

水山重工：韩国的（株）水山重工业成立于 1984 年，产品包括液压破碎锤、随车起重机等机械设备，2020 年营业收入为 1,378.30 亿韩元。

贝力特：台州贝力特机械有限公司成立于 2008 年，主要从事液压破碎锤的研发、生产与服务。

2、高端液压件主要竞争对手

博世力士乐：德国的博世力士乐是一家提供所有传动与控制技术的一站式服务商，提供高效、节能的定制解决方案，具有 200 多年的历史，2020 年销售额为 52.43 亿欧元。

川崎重工：日本的川崎重工业株式会社成立于 1896 年，产品涉及航空航天、铁路车辆、船舶、液压设备及装置等诸多领域，2020 财年销售额为 14,884.86 亿日元。

斗山 Mottrol：韩国的斗山 Mottrol 成立于 1974 年，主要研发、生产工程机械液压件和国防液压零件，主要产品包括液压泵、液压阀、马达等。

恒立液压：恒立液压成立于 2005 年，主要产品为液压油缸、液压泵阀、液压系统、配件及铸件等，2020 年度营业收入为 78.55 亿元。

邵阳液压：邵阳液压成立于 2004 年，主要产品为液压柱塞泵、液压缸、液压系统等，2020 年营业收入为 3.38 亿元。

（三）公司的竞争优势和劣势

1、公司的竞争优势

（1）技术实力雄厚

艾迪精密、艾迪液压均为高新技术企业，始终将技术创新作为自身发展的重中之重。2020 年 10 月，艾迪精密经山东省发展和改革委员会认定为“山东省企业技术中心”；2021 年 1 月，艾迪精密被中国共产党烟台市委、烟台市人民政府评选为“烟台市创新驱动领军企业”；2021 年 7 月，艾迪液压经中华人民共和国工业和信息化部中小企业局认定为“国家级专精特新小巨人企业”；2021 年 7 月，艾迪液压经山东省工业和信息化厅复核为“山东省‘专精特新’中小企业”。

公司坚持自主研发，技术创新，并以此作为提升企业竞争力最有力的途径。经过多年研发投入，公司现已形成了以热处理技术、高压液压件铸造技术、先进机加工工艺、高压密封技术、测试技术为核心的具有自主知识产权的

技术体系。截至本募集说明书签署日，公司拥有发明专利 6 项，实用新型专利 190 项，外观设计专利 11 项。公司成功研发的液压泵、行走及回转马达、多路控制阀等产品实现了上述高端液压件的国产化，打破了国外品牌长期垄断的局面，液压件的国产化进程明显加快。

（2）性价比优势

公司高度重视产品质量，不仅有强大的技术团队，同时还拥有数百台先进的生产设备。稳定的产品质量、优异的使用性能、有竞争力的价格、相对较低的使用成本构成了公司产品较强的性价比优势，与国内同类产品相比具有产品质量和性能优势，和国外先进产品相比具有价格优势。

（3）品牌优势

公司作为国内液压破拆属具和高端液压件技术领先的企业，在同行业中拥有较高的知名度，并凭借过硬的产品质量、全方位的零配件供应以及快速的客户需求响应，获得国内外客户的好评与认可。公司是行业内为数不多实现出口销售的企业之一，产品出口到全球 60 多个国家和地区，品牌优势得以不断扩大。

（4）管理优势

经过十余年的发展，公司已建立了一支成熟稳定并具有丰富管理经验的专业化管理团队。公司采用了内部人才培养与外部优秀人才引进相结合的人才管理策略，丰富管理团队的企业管理经验；在关键技术领域和重要管理岗位引进外部优秀人才，对发展运营提供有力支持。

2、公司的竞争劣势

（1）产能规模有待提升

与国际领先的公司相比，公司在生产能力、销售规模、从业人数等方面均处于规模较小的地位；与我国液压行业市场规模相比，公司产能也有较大的发展空间。2018 年至 2021 年 1-9 月，破碎锤产品的产能利用率分别为 95.53%、88.58%、95.26% 和 91.57%，液压件产品的产能利用率分别为 95.49%、

88.79%、88.99%和 100.82%，各生产线产能已充分释放，处于饱和状态。随着我国液压行业国产品牌的市场占有率快速增长，公司各生产线的产能规模有待提升。

(2) 研发条件相对不足

公司在发展过程中高度重视新产品、新工艺的研发，随着技术更新加快和市场需求增长，公司需要继续完善研发平台，进一步改善研发条件，引进知识结构更为丰富的高端研发人才，进一步增强研发综合实力。

八、公司业务经营情况

(一) 主营业务收入的构成情况

1、主营业务收入分产品的构成情况

2018 年至 2021 年 1-9 月，公司按产品类型划分的主营业务收入构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021 年 1-9 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
破碎锤	91,503.90	43.84	128,361.84	57.67	101,892.92	71.38	65,900.18	65.22
液压件	117,206.64	56.16	94,230.56	42.33	40,864.01	28.62	35,147.50	34.78
合计	208,710.54	100.00	222,592.40	100.00	142,756.93	100.00	101,047.68	100.00

2、主营业务收入分地区的构成情况

2018 年至 2021 年 1-9 月，公司按地区划分的主营业务收入分布情况如下表所示：

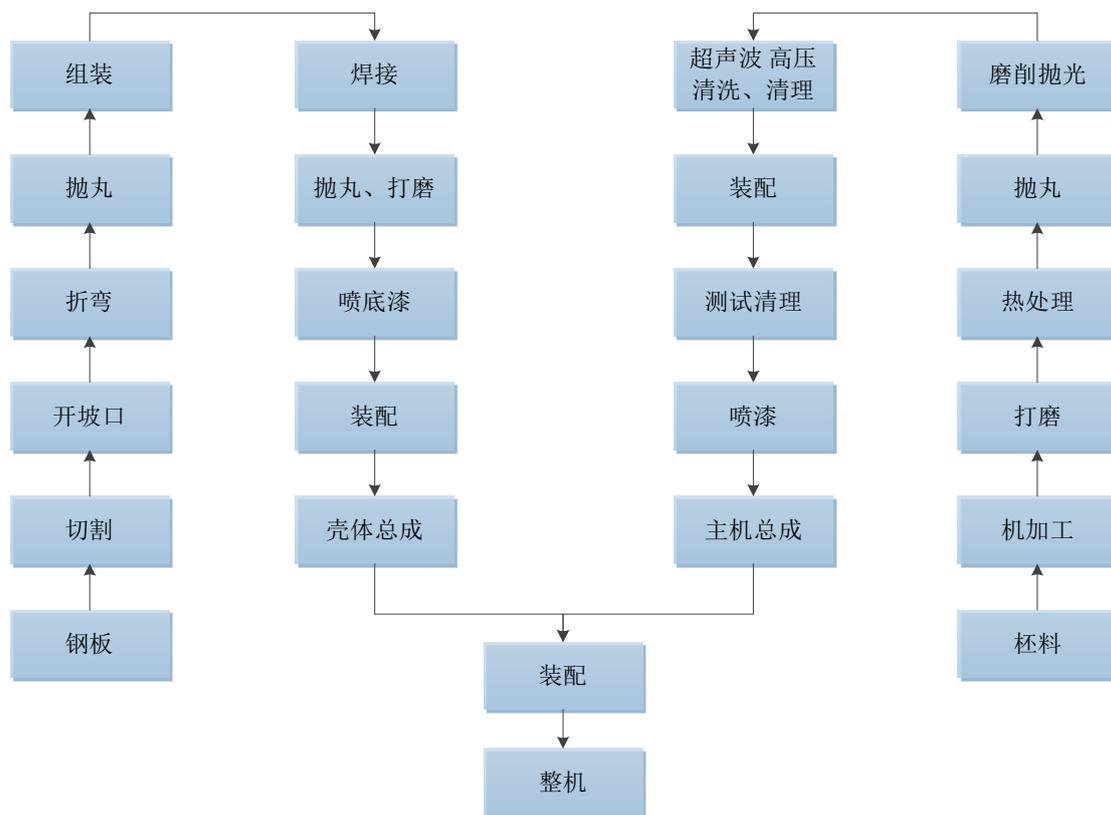
单位：万元；%

地区	2021 年 1-9 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
国内	183,968.75	88.15	206,374.95	92.71	129,736.25	90.88	88,875.05	87.95
国外	24,741.79	11.85	16,217.45	7.29	13,020.68	9.12	12,172.63	12.05

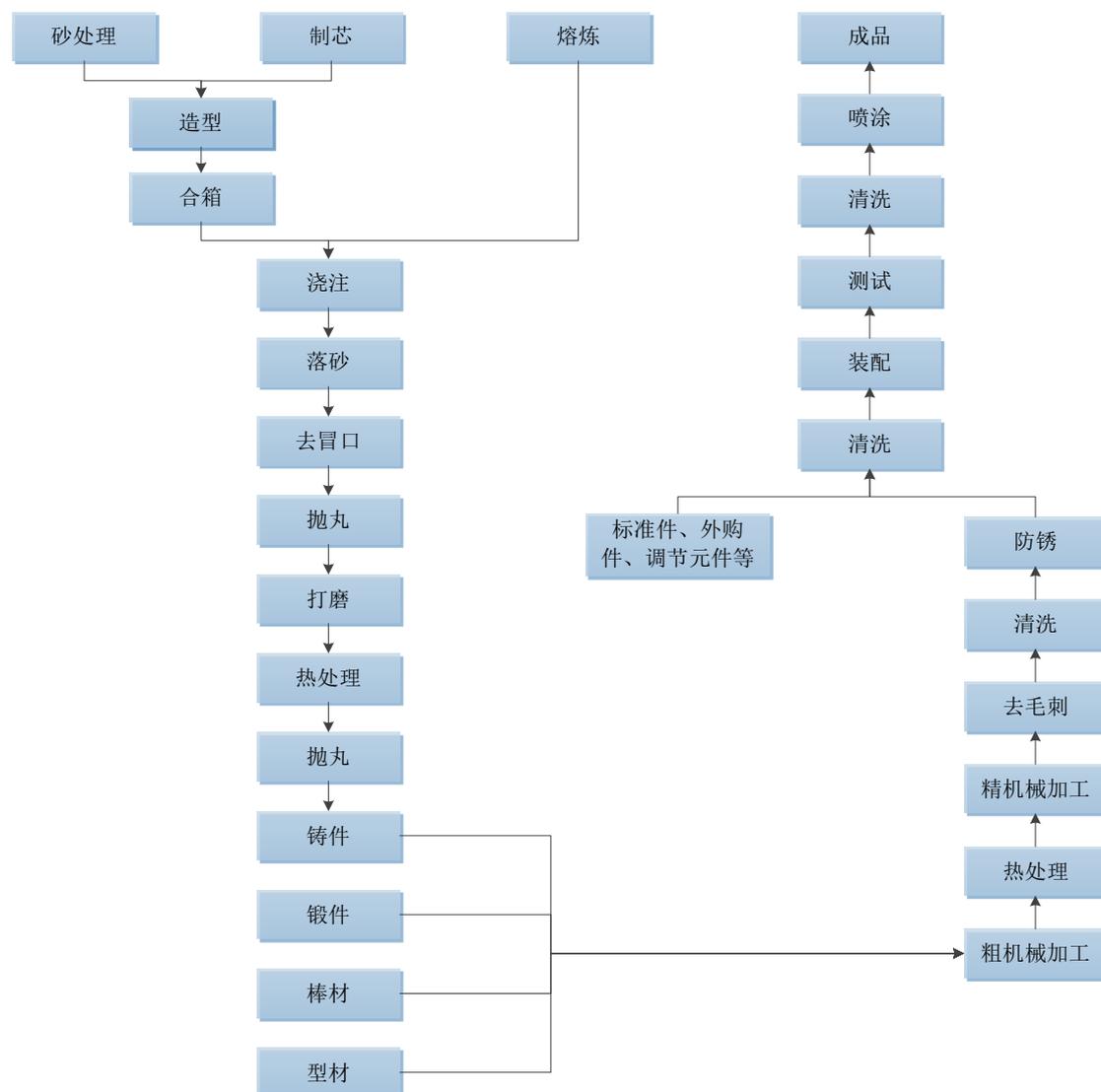
合计	208,710.54	100.00	222,592.40	100.00	142,756.93	100.00	101,047.68	100.00
----	------------	--------	------------	--------	------------	--------	------------	--------

(二) 主要产品的工艺流程图

1、液压破碎锤工艺流程



2、液压件工艺流程



（三）主要经营模式

1、采购模式

公司生产所需的原材料由采购部或外协部负责采购。公司制定了供应商管理制度，负责采购的部门对主要原材料和零部件首先选择若干供应商作为备选供应商，在综合考察供应商的信誉状况、供货速度、供货质量及信用周期等因素后，一般选择两家以上供应商进行合作。公司每年定期组织有关部门对现有供应商的供货质量、供货速度、服务、信用等方面进行考评。

实际采购中，公司将根据原材料或零部件的特性及市场供需情况等采用不同的采购策略，通过签订年度框架协议或批次合同按订单进行采购。负责采购的部门接到物料需求计划后，向建立合作关系的供应商进行询价，选择合适的供应商发出采购订单，部分原材料及零部件可能根据销售预期、生产计划并考虑安全库存等做采购计划，但最终采购订单为准。

2、生产模式

公司根据上年度销售情况，结合上下游供需变动情况，对本年度市场状况做出预判，并在年初制定年度生产计划。生产部门根据订单情况及市场变化情况及时调整，制定各月的生产计划并安排生产。公司定期召开部门协调会，协调采购、生产和销售的问题。

公司产品结构较为复杂，涉及的零部件较多，产品生产所需的零部件主要为自制件。少部分零部件通过委托加工解决，即由公司提供原材料，由委托加工单位根据技术要求进行生产，再由公司质检部对其产品质量进行验收。

3、销售模式

公司销售业务由总经理直属管理，下设国内业务部及国际业务部。公司根据产品及客户特点采取了直销与经销相结合的销售模式。

直销模式：公司直接面向主机生产企业及其他客户销售。报告期内，公司直销客户主要是主机厂客户，以及部分公司所在地及周边客户等。直销模式有利于通过销售及售后服务及时了解客户需求，与主机厂客户建立稳定的长期合作关系。

经销模式：公司通过经销商向客户销售产品，对于经销商销售的产品采用买断方式，产品的售后服务也由经销商负责。经销商模式销售有利于公司快速构建覆盖区域广泛的销售网络，提高产品的市场占有率，同时降低公司的销售费用和售后维护成本。

（四）主要产品的产能产销情况

2018年至2021年1-9月，公司主要产品的产能、产量、销量、产能利用率及产销率情况如下表所示：

单位：台

项目	项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
破碎锤	产能	32,250	36,600	30,600	17,300
	产量	29,531	34,865	27,106	16,526
	产能利用率	91.57%	95.26%	88.58%	95.53%
	销量	29,614	33,738	26,703	16,078
	产销率	100.28%	96.77%	98.51%	97.29%
液压件	产能	180,000	155,000	68,000	52,100
	产量	181,479	137,939	60,380	49,750
	产能利用率	100.82%	88.99%	88.79%	95.49%
	销量	161,563	135,544	55,507	44,953
	产销率	89.03%	98.26%	91.93%	90.36%

注：液压件产品的产能、产量、销量均为液压马达、液压泵和控制阀产品的合计数。

（五）主要客户及销售情况

公司产品的主要销售群体包括工程机械企业主机厂和经销商客户，产品主要应用于挖掘机等工程机械设备。

2018年至2021年1-9月，公司对前五大客户的销售情况如下表所示：

单位：万元

2021年1-9月			
序号	客户名称	销售金额 (不含税)	占营业收入的 比例
1	上海三一重机股份有限公司及其关联方	45,615.94	21.47%
2	徐州徐工挖掘机械有限公司及其关联方	40,025.55	18.84%
3	柳工常州机械有限公司及其关联方	19,302.66	9.09%
4	山东临工工程机械有限公司	18,719.87	8.81%

5	山河智能装备股份有限公司	5,981.21	2.82%
合计		129,645.23	61.02%
2020 年度			
序号	客户名称	销售金额 (不含税)	占营业收入的 比例
1	上海三一重机股份有限公司及其关联方	55,400.09	24.56%
2	徐州徐工挖掘机械有限公司及其关联方	33,170.19	14.71%
3	柳工常州机械有限公司及其关联方	20,715.65	9.18%
4	山东临工工程机械有限公司	14,173.75	6.28%
5	利星行机械（昆山）有限公司及其关联方	5,653.43	2.51%
合计		129,113.11	57.24%
2019 年度			
序号	客户名称	销售金额 (不含税)	占营业收入的 比例
1	上海三一重机股份有限公司及其关联方	28,887.74	20.03%
2	徐州徐工挖掘机械有限公司及其关联方	20,356.07	14.11%
3	利星行机械（昆山）有限公司及其关联方	7,242.79	5.02%
4	斗山工程机械（中国）有限公司	6,070.52	4.21%
5	柳工常州机械有限公司及其关联方	4,141.07	2.87%
合计		66,698.18	46.24%
2018 年度			
序号	客户名称	销售金额 (不含税)	占营业收入的 比例
1	上海三一重机股份有限公司及其关联方	21,315.25	20.88%
2	徐州徐工挖掘机械有限公司及其关联方	8,429.82	8.26%
3	斗山工程机械（中国）有限公司	3,747.04	3.67%
4	利星行机械（昆山）有限公司及其关联方	3,377.41	3.31%
5	JISUNG HEAVY INDUSTRIES CO.,LTD (韩国)	3,057.98	3.00%
合计		39,927.50	39.12%

报告期内，公司具有稳定的客户基础，不存在向单个客户的销售比例超过总额 50% 的情形，不存在过分依赖单一客户的情形。

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员、主要关联方以及持有公司5%以上股份的股东均未在公司前五名客户中拥有权益。

（六）主要供应商及采购情况

公司产品所需的主要原材料为方钢、钢板、圆钢、铸件等，国内市场供应充足；主要能源为电力，电力由生产地供电局提供，能源供应稳定充足。

2018年至2021年1-9月，公司对前五大供应商的采购情况如下表所示：

单位：万元

2021年1-9月			
序号	供应商名称	采购金额 (不含税)	占采购总额的 比例
1	张家港市鑫杰铸锻有限公司	7,553.39	5.55%
2	山东常林铸业有限公司	6,176.73	4.53%
3	烟台胜地汽车零部件制造有限公司	5,386.11	3.95%
4	殊琳贸易（上海）有限公司	4,507.36	3.31%
5	烟台北方金属材料有限公司	3,333.55	2.45%
合计		26,957.15	19.79%
2020年度			
序号	供应商名称	采购金额 (不含税)	占采购总额的 比例
1	张家港市鑫杰铸锻有限公司	13,298.91	10.36%
2	大连鑫金峰特钢有限公司	5,924.58	4.61%
3	殊琳贸易（上海）有限公司	4,813.84	3.75%
4	青岛鑫核发供应链有限公司	3,808.21	2.97%
5	烟台北方金属材料有限公司	3,302.29	2.57%
合计		31,147.82	24.25%
2019年度			
序号	供应商名称	采购金额 (不含税)	占采购总额的 比例
1	张家港市鑫杰铸锻有限公司	10,531.53	13.58%
2	青岛鑫核发供应链有限公司	3,175.79	4.10%

3	殊琳贸易（上海）有限公司	2,792.05	3.60%
4	大连鑫金峰特钢有限公司	2,093.03	2.70%
5	江阴宏骏工程机械有限公司	1,909.32	2.46%
合计		20,501.73	26.44%
2018 年度			
序号	供应商名称	采购金额 (不含税)	占采购总额的 比例
1	张家港市鑫杰铸锻有限公司	9,058.83	13.57%
2	山西太钢不锈钢股份有限公司	2,525.11	3.78%
3	殊琳贸易（上海）有限公司	2,330.53	3.49%
4	烟台市清泉特钢锻造制品有限公司	1,919.13	2.87%
5	青岛鑫核发供应链有限公司	1,771.12	2.65%
合计		17,604.72	26.37%

公司与主要原材料供应商建立了较为稳定的合作关系。报告期内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额 50%的情形，不存在过分依赖单一供应商的情况。

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员、主要关联方以及持有公司 5%以上股份的股东均未在公司前五名供应商中拥有权益。

九、公司主要固定资产和无形资产

（一）公司主要固定资产情况

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备和其他设备等。截至 2021 年 9 月 30 日，公司固定资产情况如下表所示：

单位：万元

类别	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋及建筑物	38,920.17	6,595.19	-	32,324.99	83.05%
机器设备	148,044.95	41,859.17	-	106,185.78	71.73%
运输设备	2,368.83	1,372.21	-	996.62	42.07%
办公设备及其他	1,302.39	931.51	-	370.88	28.48%

类别	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
合计	190,636.35	50,758.08	-	139,878.27	73.37%

1、自有房屋及建筑物情况

(1) 已取得房权证/不动产权证的房屋及建筑物

截至本募集说明书签署日，公司及其下属子公司已取得房权证/不动产权证的房屋及建筑物情况如下：

所属公司	产权证号/不动产权号	建筑面积 (m ²)	位置	取得方式	用途
艾迪精密	烟房权证开字第 K013787 号	7,646.73	开发区秦淮河路 189 号内 4 号	自建	厂房
	烟房权证开字第 K013788 号	2,256.00	开发区秦淮河路 189 号内 1、2 号	自建	办公、门卫
		19.25			
	烟房权证开字第 K013789 号	4,115.16	开发区秦淮河路 189 号内 3 号	自建	厂房
	烟房权证开字第 K015031 号	3,097.65	开发区宝安路 18 号内 2、3 号	自建	厂房、门卫
		42.90			
	烟房权证开字第 K015032 号	3,902.24	开发区宝安路 18 号内 1 号	自建	厂房
		385.47			
		385.47			
	鲁（2019）烟台市开不动产权第 0003767 号	29,247.99	开发区长江路 356 号 5#厂房	自建	厂房
	鲁（2019）烟台市开不动产权第 0003768 号	13,873.88	开发区长江路 356 号 4#厂房	自建	厂房
	鲁（2019）烟台市开不动产权第 0003769 号	14,450.85	开发区长江路 356 号 1#厂房	自建	厂房
	鲁（2019）烟台市开不动产权第 0003770 号	98.19	开发区长江路 356 号 门卫二	自建	门卫
	鲁（2019）烟台市开不动产权第 0003832 号	98.19	开发区长江路 356 号 门卫一	自建	门卫
	鲁（2021）烟台市开不动产权第 0022961 号	15,739.25	开发区长江路 356 号 2#厂房	自建	厂房
鲁（2021）烟台市开不动产权第 0022962 号	16,424.25	开发区长江路 356 号 3#厂房	自建	厂房	
鲁（2021）烟台市开不动产权第 0023441 号	19,986.65	开发区长江路 356 号 硬质合金厂房	自建	厂房	
鲁（2021）烟台市开不动产权第 0023443 号	1,342.86	开发区长江路 356 号 混合料厂房	自建	厂房	
艾迪	烟房权证福字第 F011105 号	25,866.05	福山区福新路 75 号	自建	厂房

液压	烟房权证福字第 F011106 号	11,339.05	福山区福新路 75 号	自建	厂房
	烟房权证福字第 F011107 号	3,256.72	福山区福新路 75 号	自建	办公楼
	烟房权证福字第 F011126 号	3,334.18	福山区福新路 75 号	自建	宿舍
邵阳机械	湘（2021）新邵县不动产权第 0005014 号	3,224.86	新邵县坪上镇大同村	自建	科研楼
	湘（2021）新邵县不动产权第 0005016 号	3,368.00	新邵县坪上镇大同村	自建	宿舍
	湘（2021）新邵县不动产权第 0005017 号	4,364.80	新邵县坪上镇大同村	自建	厂房
	湘（2021）新邵县不动产权第 0005019 号	3,640.46	新邵县坪上镇大同村	自建	厂房
	湘（2021）新邵县不动产权第 0005020 号	187.03	新邵县坪上镇大同村邵阳中旺工程机械设备有限公司 05 栋	自建	消防泵房

（2）暂未取得不动产权证的房屋及建筑物

截至本募集说明书签署日，公司及其下属子公司暂未取得不动产权证的房屋及建筑物均位于开发区长江路厂区内，具体情况如下表所示：

单位：万元

所属公司	建筑物名称	2021年9月末账面价值	使用情况及办证进度
艾迪精密	开发区长江路 356 号办公楼和宿舍楼	11,362.59	该等建筑物已达到预定使用状态，已转入固定资产且正常使用中，目前正在办理不动产权证书

2、主要经营性房产租赁情况

截至本募集说明书签署日，公司及其下属子公司主要经营性房产租赁情况如下：

承租方	出租方	租赁期限	租赁地址	租赁面积	用途
艾迪精密	烟台宝锦新材料有限公司	2021.01.13-2024.01.13	烟台开发区厦门大街 33 号厂房部分	4,032.00 平方米	生产
	上海里纬电子科技有限公司	2020.05.18-2023.08.14	上海市松江区九亭镇九新公路 877 号 1 号楼单元 1 层 101 室	1,129.90 平方米	产品生产研发及办公
	四川煌盛管业有限公司	2022.02.18-2025.02.17	成都市温江海峡两岸科技园蓉台大道 567 号四川煌盛管业有限公司 2 号厂房	1,560.00 平方米	库房
	Monica lusco and Romeo lusco	2019.09.01-2022.08.31	美国伊利诺斯州奈尔斯市密尔沃基大道 7310 号	1,750.00 平方英尺	陈列室和仓储

艾迪 液压	烟台龙弘实业有限公司	2020.08.15- 2022.08.14	烟台市福山区白云山路 67 号烟台福山新能源汽车孵化基地 5 号厂房	4,609.58 平方米	生产
	烟台龙弘实业有限公司	2022.01.01- 2022.04.30	烟台市福山区白云山路 67 号烟台福山新能源汽车孵化基地 8 号、11 号厂房及 F 栋 4、5 层	4,609.58 平方米 厂房、13,748.55 平方米厂房和 10 间宿舍	生产、 员工宿 舍
	烟台龙弘实业有限公司	2021.03.01- 2023.02.28	烟台市福山区白云山路 67 号烟台福山新能源汽车孵化基地 9 号、10 号厂房	9,210.38 平方米 厂房、9,210.38 平方米厂房	生产
	烟台福山上汽实业有限公司	2020.10.01- 2023.09.30	烟台市福山区福新规划路以东、沃太迪以南、亚普油箱以西、东岳零配件配套园以北	10,170.98 平方 米厂房和 20.22 平方米传达室	生产、 安保

注：公司在上海、美国的租赁房产为当地办事处的办公用房。

3、主要机器设备

截至 2021 年 9 月 30 日，公司及其下属子公司主要机器设备情况如下：

单位：台；万元

所属公司	设备名称	数量	原值	净值	成新率
艾迪精密	加工中心	254	24,609.59	18,689.84	75.95%
	数控车床	262	17,631.25	13,112.42	74.37%
	磨床	99	8,344.99	5,498.85	65.89%
	渗碳炉、回火炉	58	5,316.92	4,052.13	76.21%
	滚齿机	42	4,332.84	3,669.81	84.70%
	插齿机	71	3,459.11	3,190.63	92.24%
	机器人	33	2,026.44	1,663.89	82.11%
	铣床	40	2,164.47	1,660.94	76.74%
	装配线	8	1,392.48	1,107.23	79.51%
	钻床	40	1,294.21	882.17	68.16%
	测试台	19	1,228.21	871.82	70.98%
	起重机	211	1,103.35	727.51	65.94%
		合计		72,903.87	55,127.24
艾迪液压	加工中心	237	18,492.35	13,229.24	71.54%
	数控车床	313	16,168.06	13,142.96	81.29%
	测试台	9	1,498.80	481.40	32.12%

所属公司	设备名称	数量	原值	净值	成新率
	磨床	36	1,381.89	910.48	65.89%
	试验台、试验机	10	1,138.67	837.28	73.53%
	合计		38,679.77	28,601.36	
艾迪锐能	磨床	22	2,577.52	2,080.92	80.73%
	涂层机	2	1,841.75	1,789.82	97.18%
	合计		4,419.27	3,870.74	

(二) 公司主要无形资产情况

公司生产经营所使用的无形资产主要包括土地使用权、注册商标和专利技术。截至 2021 年 9 月 30 日，公司无形资产情况如下表所示：

单位：万元

类别	原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	22,668.53	1,829.79	-	20,838.74
其他	354.01	162.74	-	191.27
合计	23,022.54	1,992.53	-	21,030.01

1、土地使用权

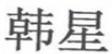
截至本募集说明书签署日，公司及其下属子公司拥有的土地使用权情况如下：

所属公司	国有土地使用权证/不动产权证	使用权面积 (m ²)	位置	用途	使用权类型	使用权终止日期
艾迪精密	烟国用(2012)第 50141 号	30,109.93	烟台开发区 G-2 小区(秦淮河路 189 号)	工业用地	出让	2056.09.05
	烟国用(2012)第 50166 号	12,000.00	烟台开发区 A-44 小区	工业用地	出让	2057.06.22
	鲁(2021)烟台市开不动产权第 0023441 号	16,763.90	开发区 A-38 小区	工业用地	出让	2068.09.11
	鲁(2021)烟台市开不动产权第 0023443 号					
	鲁(2020)烟台市开不动产权第 0007999 号	87,537.00	烟台开发区 A-19 小区	工业用地	出让	2070.02.24
	鲁(2020)烟台市开不动产权第 0008311 号	183,751.90	烟台开发区 A-19 小区	工业用地	出让	2070.02.24

所属公司	国有土地使用权证/ 不动产权证	使用权面积 (m ²)	位置	用途	使用权 类型	使用权 终止日期
	鲁(2019)烟台市开不动产权第0003767号	123,659.90	开发区长江路356号	工业用地	出让	2063.05.07
	鲁(2019)烟台市开不动产权第0003768号					
	鲁(2019)烟台市开不动产权第0003769号					
	鲁(2019)烟台市开不动产权第0003770号					
	鲁(2019)烟台市开不动产权第0003832号					
	鲁(2021)烟台市开不动产权第0022961号					
	鲁(2021)烟台市开不动产权第0022962号					
艾迪液压	烟国用(2011)第30048号	65,167.00	福山区福新路以西、规划路以南	工业用地	出让	2060.09.29
奥朗机械	鲁(2020)栖霞市不动产权第0003518号	112,416.00	栖霞市臧家庄镇水道观村	工业用地	出让	2070.05.21
邵阳机械	湘(2021)新邵县不动产权第0005014号	24,560.00	新邵县坪上镇大同村	工业用地	出让	2068.02.20
	湘(2021)新邵县不动产权第0005016号					
	湘(2021)新邵县不动产权第0005017号					
	湘(2021)新邵县不动产权第0005019号					
	湘(2021)新邵县不动产权第0005020号					

2、注册商标

截至本募集说明书签署日，公司及其下属子公司拥有的注册商标权情况如下：

序号	商标权人	商标	类别	注册证号	有效期至	注册地点	取得方式
1	艾迪精密		7	3360915	2024.07.06	中国大陆	原始取得
2	艾迪精密		7	3780578	2025.11.27	中国大陆	原始取得
3	艾迪精密		7	5104478	2031.03.20	中国大陆	原始取得
4	艾迪精密		7	5779267	2029.09.13	中国大陆	原始取得

序号	商标权人	商标	类别	注册证号	有效期至	注册地点	取得方式
5	艾迪精密		7	8407689	2031.06.27	中国大陆	原始取得
6	艾迪精密	爱德特	7	10891361	2023.08.13	中国大陆	原始取得
7	艾迪精密		7	10891446	2023.08.13	中国大陆	原始取得
8	艾迪精密	STH	7	12034417	2024.06.27	中国大陆	原始取得
9	艾迪精密	爱德特	7	12435576	2025.03.27	中国大陆	原始取得
10	艾迪精密		7	12435627	2025.03.27	中国大陆	原始取得
11	艾迪精密		7	12435672	2025.04.06	中国大陆	原始取得
12	艾迪精密		7	22932593	2029.01.27	中国大陆	原始取得
13	艾迪精密		7	25148163	2029.07.20	中国大陆	原始取得
14	艾迪精密		7	25149644	2029.09.20	中国大陆	原始取得
15	艾迪精密		7	28616742	2028.12.13	中国大陆	原始取得
16	艾迪精密	艾迪	7	33941812	2029.09.06	中国大陆	原始取得
17	艾迪精密	AIDI	7	33946198	2029.09.06	中国大陆	原始取得
18	艾迪精密		7	33949789	2029.09.27	中国大陆	原始取得
19	艾迪精密	韩星	7	39383973	2031.03.06	中国大陆	原始取得
20	艾迪精密		7	39383974	2030.06.13	中国大陆	原始取得
21	艾迪精密		7	39383975	2031.10.16	中国大陆	原始取得

序号	商标权人	商标	类别	注册证号	有效期至	注册地点	取得方式
22	艾迪精密		7	39383976	2031.05.27	中国大陆	原始取得
23	艾迪精密		7	39383977	2030.06.20	中国大陆	原始取得
24	艾迪精密		7	39383978	2031.08.20	中国大陆	原始取得
25	艾迪精密		7	39383979	2031.03.06	中国大陆	原始取得
26	艾迪精密		7	39383981	2030.10.06	中国大陆	原始取得
27	艾迪精密		7	39383982	2031.03.06	中国大陆	原始取得
28	艾迪精密		7	39383983	2031.06.20	中国大陆	原始取得
29	艾迪精密		7	39383984	2031.10.06	中国大陆	原始取得
30	艾迪精密		7	41926689	2030.10.27	中国大陆	原始取得
31	艾迪精密		7	44050860	2030.11.27	中国大陆	原始取得
32	艾迪精密		7	44334785	2031.06.13	中国大陆	原始取得
33	艾迪精密		7	44337542	2030.12.13	中国大陆	原始取得
34	艾迪精密		7	48889462	2031.09.06	中国大陆	原始取得
35	艾迪精密		7	48899223	2031.08.27	中国大陆	原始取得
36	艾迪精密		7	52947303	2031.09.06	中国大陆	原始取得
37	艾迪液压		7	16457127	2026.04.20	中国大陆	原始取得
38	艾迪液压		7	18059732	2026.11.27	中国大陆	原始取得

序号	商标权人	商标	类别	注册证号	有效期至	注册地点	取得方式
38	艾迪液压		7	20856784	2027.09.27	中国大陆	原始取得
40	艾迪液压		7	25255465	2028.07.20	中国大陆	原始取得
41	艾迪液压		7	25260224	2028.07.20	中国大陆	原始取得
42	艾迪精密		7	2557524	2023.07.01	印度	原始取得

3、专利技术

截至本募集说明书签署日，公司及其下属子公司拥有的专利技术情况如下：

序号	专利权人	专利类型	专利名称	注册号	申请日期	取得方式
1	艾迪精密	发明专利	一种双偏心夹具及双偏心轴的加工方法	ZL201710373828.5	2017.05.24	原始取得
2	艾迪精密	发明专利	一种齿轮相位检测工装	ZL201710375092.5	2017.05.24	原始取得
3	艾迪精密	发明专利	一种静音式破碎锤减震组件的装配方法	ZL202010366890.3	2020.04.30	原始取得
4	艾迪精密	实用新型	一种润滑脂自动加注装置	ZL201220237153.4	2012.05.24	原始取得
5	艾迪精密	实用新型	一种工件热处理工装	ZL201220324878.7	2012.07.06	原始取得
6	艾迪精密	实用新型	一种圆柱形工件磨削加工工装	ZL201220384130.6	2012.08.03	原始取得
7	艾迪精密	实用新型	一种冲击活塞及采用该冲击活塞的液压破碎锤	ZL201220384387.1	2012.08.03	原始取得
8	艾迪精密	实用新型	一种破碎器止退销的锁紧装置	ZL201320506324.3	2013.08.19	原始取得
9	艾迪精密	实用新型	一种空气止回阀	ZL201320509491.3	2013.08.20	原始取得
10	艾迪精密	实用新型	一种用于液压破碎器的自动润滑油脂加注装置	ZL201320561333.2	2013.09.10	原始取得
11	艾迪精密	实用新型	一种液压破碎器的箱式防噪音装置	ZL201320567313.6	2013.09.13	原始取得
12	艾迪精密	实用新型	一种防松脱螺塞	ZL201320844085.2	2013.12.19	原始取得
13	艾迪精密	实用新型	一种防尘磨杆	ZL201320844225.6	2013.12.19	原始取得
14	艾迪精密	实用新型	一种齿轮箱呼吸器	ZL201420373486.9	2014.07.07	原始取得

序号	专利权人	专利类型	专利名称	注册号	申请日期	取得方式
15	艾迪精密	实用新型	一种震动式破碎机	ZL201420406364.5	2014.07.22	原始取得
16	艾迪精密	实用新型	一种新型组合销	ZL201420407359.6	2014.07.22	原始取得
17	艾迪精密	实用新型	一种高压胶管接头	ZL201420825865.7	2014.12.22	原始取得
18	艾迪精密	实用新型	一种四偏心传动机构	ZL201420827293.6	2014.12.23	原始取得
19	艾迪精密	实用新型	一种挖掘机用液压冲击属具	ZL201520083505.9	2015.02.05	原始取得
20	艾迪精密	实用新型	一种大型破碎锤用锻打钎杆	ZL201520083516.7	2015.02.05	原始取得
21	艾迪精密	实用新型	一种大型破碎机油封固定器	ZL201520083538.3	2015.02.05	原始取得
22	艾迪精密	实用新型	一种液压旋转抓石器	ZL201520219719.4	2015.04.13	原始取得
23	艾迪精密	实用新型	一种润滑销轴	ZL201520219723.0	2015.04.13	原始取得
24	艾迪精密	实用新型	一种深孔加工的高压冷却液供给装置	ZL201520219814.4	2015.04.13	原始取得
25	艾迪精密	实用新型	一种破碎锤压紧装置	ZL201520220780.0	2015.04.13	原始取得
26	艾迪精密	实用新型	一种液压破碎机缸体	ZL201520320385.X	2015.05.18	原始取得
27	艾迪精密	实用新型	一种液压破碎机前壳体	ZL201520323548.X	2015.05.19	原始取得
28	艾迪精密	实用新型	一种大型破碎锤中缸体总成装置	ZL201620935835.0	2016.08.25	原始取得
29	艾迪精密	实用新型	一种磨削小直径内孔的磨杆组件	ZL201620935893.3	2016.08.25	原始取得
30	艾迪精密	实用新型	一种用于大型破碎锤的油封固定器	ZL201620936472.2	2016.08.25	原始取得
31	艾迪精密	实用新型	一种用于阀内置破碎锤的油封固定器	ZL201620936473.7	2016.08.25	原始取得
32	艾迪精密	实用新型	一种油道销轴	ZL201621062437.9	2016.09.19	原始取得
33	艾迪精密	实用新型	一种螺母止退套	ZL201621063196.X	2016.09.19	原始取得
34	艾迪精密	实用新型	一种小型挖掘机快速连接器	ZL201621079863.3	2016.09.26	原始取得
35	艾迪精密	实用新型	一种用于挖掘机的快速连接器	ZL201621079876.0	2016.09.26	原始取得
36	艾迪精密	实用新型	一种精密圆柱件的存储与运输托盘	ZL201621113627.9	2016.10.11	原始取得
37	艾迪精密	实用新型	一种用于液压剪的润滑轴套	ZL201621117296.6	2016.10.12	原始取得
38	艾迪精密	实用新型	一种破碎机主机压紧工装	ZL201621117298.5	2016.10.12	原始取得

序号	专利权人	专利类型	专利名称	注册号	申请日期	取得方式
39	艾迪精密	实用新型	一种挖掘机快速连接器	ZL201621446725.4	2016.12.27	原始取得
40	艾迪精密	实用新型	一种带自锁装置的螺杆传动挖掘机快速连接器	ZL201720020432.8	2017.01.09	原始取得
41	艾迪精密	实用新型	一种活塞热处理工装	ZL201720914888.9	2017.07.26	原始取得
42	艾迪精密	实用新型	一种活塞载运工装	ZL201720916337.6	2017.07.26	原始取得
43	艾迪精密	实用新型	一种机械回转液压剪	ZL201721129764.6	2017.09.05	原始取得
44	艾迪精密	实用新型	一种液压剪用油缸控制系统及液压剪	ZL201721129998.0	2017.09.05	原始取得
45	艾迪精密	实用新型	一种液压剪刀片的连接结构	ZL201721130514.4	2017.09.05	原始取得
46	艾迪精密	实用新型	一种液压膨胀夹持结构	ZL201721489952.X	2017.11.10	原始取得
47	艾迪精密	实用新型	一种用于快速连接器的安全轴及快速连接器	ZL201721610533.7	2017.11.27	原始取得
48	艾迪精密	实用新型	一种液压回转抓管器	ZL201820845307.5	2018.06.01	原始取得
49	艾迪精密	实用新型	一种机械回转制动器	ZL201821891469.9	2018.11.16	原始取得
50	艾迪精密	实用新型	一种用于内花键跨棒距检测的简易工装	ZL201822022857.X	2018.12.04	原始取得
51	艾迪精密	实用新型	一种液压油缸	ZL201822255750.X	2018.12.29	原始取得
52	艾迪精密	实用新型	一种具有导向作用的镗刀	ZL201920418440.7	2019.03.29	原始取得
53	艾迪精密	实用新型	一种锥度检测工装	ZL201920418469.5	2019.03.29	原始取得
54	艾迪精密	实用新型	一种阶梯式深孔铰刀	ZL201920419595.2	2019.03.29	原始取得
55	艾迪精密	实用新型	一种数控刀片及刀具	ZL201920419605.2	2019.03.29	原始取得
56	艾迪精密	实用新型	一种粉末冶金模具及高精度自定心快装焊接夹具	ZL201920453832.7	2019.04.04	原始取得
57	艾迪精密	实用新型	一种物料翻转组件及物料翻转装置	ZL201920539344.8	2019.04.19	原始取得
58	艾迪精密	实用新型	一种用于骨架油封部位的磨削工装	ZL201920586485.5	2019.04.26	原始取得
59	艾迪精密	实用新型	一种吊装工装	ZL201920586498.2	2019.04.26	原始取得
60	艾迪精密	实用新型	一种机械抓手	ZL201920634286.7	2019.05.06	原始取得
61	艾迪精密	实用新型	一种机械装配拆卸工具	ZL201921369953.X	2019.08.22	原始取得
62	艾迪精密	实用新型	一种摆线轮相位检测工装	ZL201921399068.6	2019.08.27	原始取得

序号	专利权人	专利类型	专利名称	注册号	申请日期	取得方式
63	艾迪精密	实用新型	一种具有冷却液输送孔的微型刀具	ZL201921604846.0	2019.09.25	原始取得
64	艾迪精密	实用新型	一种偏心轴车削工序的防错工装	ZL201921655452.8	2019.09.30	原始取得
65	艾迪精密	实用新型	一种双端面磨床工装	ZL201921657026.8	2019.09.30	原始取得
66	艾迪精密	实用新型	一种用于挖掘机的快速连接器	ZL201921796501.X	2019.10.24	原始取得
67	艾迪精密	实用新型	一种液压、气压工装涨套密封保护装置	ZL201921821603.2	2019.10.28	原始取得
68	艾迪精密	实用新型	一种细长轴类加工工装	ZL201921934541.6	2019.11.11	原始取得
69	艾迪精密	实用新型	一种多件叠放齿轮类工件的磨齿工装	ZL201921976193.9	2019.11.15	原始取得
70	艾迪精密	实用新型	一种新型插齿机花键管加工装夹装置	ZL201922077310.4	2019.11.27	原始取得
71	艾迪精密	实用新型	一种倍力扭矩工装	ZL201922078766.2	2019.11.27	原始取得
72	艾迪精密	实用新型	一种用于机械式花键胀紧的齿轮磨工装	ZL201922145360.1	2019.12.04	原始取得
73	艾迪精密	实用新型	一种RV减速器的装配翻转装置	ZL201922145406.X	2019.12.04	原始取得
74	艾迪精密	实用新型	一种液压芯轴工装	ZL201922158896.7	2019.12.05	原始取得
75	艾迪精密	实用新型	一种防活塞变形液压破碎锤	ZL201922267539.4	2019.12.17	原始取得
76	艾迪精密	实用新型	一种防拉伤大型液压破碎锤	ZL201922267547.9	2019.12.17	原始取得
77	艾迪精密	实用新型	一种增强缓冲型液压破碎锤中缸体	ZL201922267548.3	2019.12.17	原始取得
78	艾迪精密	实用新型	一种高精度自定心的齿轮磨工装	ZL201922282700.5	2019.12.18	原始取得
79	艾迪精密	实用新型	一种简易加油装置	ZL202020210744.7	2020.02.26	原始取得
80	艾迪精密	实用新型	一种摆线轮孔位珩磨工装	ZL202020210745.1	2020.02.26	原始取得
81	艾迪精密	实用新型	一种新型异型薄板裁剪机	ZL202020210777.1	2020.02.26	原始取得
82	艾迪精密	实用新型	一种大径盲孔测量装置	ZL202020210783.7	2020.02.26	原始取得
83	艾迪精密	实用新型	一种通用装夹定位方便的底板	ZL202020243390.6	2020.03.03	原始取得
84	艾迪精密	实用新型	一种RV减速倍力扭矩装置	ZL202020394955.0	2020.03.25	原始取得
85	艾迪精密	实用新型	一种加工双卡簧槽的刀具	ZL202020488715.7	2020.04.07	原始取得
86	艾迪精密	实用新型	一种新型液压旋转压紧装置	ZL202020515566.9	2020.04.10	原始取得

序号	专利权人	专利类型	专利名称	注册号	申请日期	取得方式
87	艾迪精密	实用新型	一种便捷式定量注油装置	ZL202020533470.5	2020.04.13	原始取得
88	艾迪精密	实用新型	一种便捷高强度鸡心夹装置	ZL202020533476.2	2020.04.13	原始取得
89	艾迪精密	实用新型	一种滚齿机周向定位装置	ZL202020614706.8	2020.04.22	原始取得
90	艾迪精密	实用新型	一种新型六关节机器人控制柜	ZL202020625207.9	2020.04.23	原始取得
91	艾迪精密	实用新型	一种新型拓扑三相逆变器EMI滤波器	ZL202020675439.5	2020.04.28	原始取得
92	艾迪精密	实用新型	一种液压破碎锤用密封组件及活塞密封结构	ZL202020704628.0	2020.04.30	原始取得
93	艾迪精密	实用新型	一种上壳体内置阀的液压破碎锤	ZL202020704633.1	2020.04.30	原始取得
94	艾迪精密	实用新型	一种液压破碎锤用钎杆止退销组件	ZL202020704705.2	2020.04.30	原始取得
95	艾迪精密	实用新型	一种锁紧块、贯穿螺栓锁紧组件及螺母锁紧结构	ZL202020704721.1	2020.04.30	原始取得
96	艾迪精密	实用新型	一种液压破碎锤用保护帽固定装置	ZL202020706955.X	2020.04.30	原始取得
97	艾迪精密	实用新型	一种液压破碎锤用密封组件及液压破碎锤	ZL202020706969.1	2020.04.30	原始取得
98	艾迪精密	实用新型	一种能够减少缸体变形的液压破碎锤	ZL202020706973.8	2020.04.30	原始取得
99	艾迪精密	实用新型	一种使用寿命长的液压破碎锤	ZL202020706995.4	2020.04.30	原始取得
100	艾迪精密	实用新型	一种液压破碎锤钎杆用衬套及破碎锤	ZL202020706996.9	2020.04.30	原始取得
101	艾迪精密	实用新型	一种止退销防掉落组件	ZL202020707004.4	2020.04.30	原始取得
102	艾迪精密	实用新型	一种自动调节行程的液压破碎锤	ZL202020707036.4	2020.04.30	原始取得
103	艾迪精密	实用新型	一种破碎锤贯穿螺栓用螺母的锁紧结构	ZL202020707173.8	2020.04.30	原始取得
104	艾迪精密	实用新型	一种防空打破碎锤用控制装置	ZL202020725266.3	2020.04.30	原始取得
105	艾迪精密	实用新型	一种脉冲式自动润滑装置	ZL202020763300.6	2020.05.11	原始取得
106	艾迪精密	实用新型	一种液压破碎锤用换向阀	ZL202020795135.2	2020.05.14	原始取得
107	艾迪精密	实用新型	一种减少油管磨损的破碎锤壳体	ZL202021182735.8	2020.06.23	原始取得
108	艾迪精密	实用新型	一种救援用抓取牵引起吊属具	ZL202022169643.2	2020.09.28	原始取得
109	艾迪精密	实用新型	一种救援用剪切破拆扩张钳	ZL202022169654.0	2020.09.28	原始取得
110	艾迪精密	实用新型	一种救援用抓取剪切属具	ZL202022172218.9	2020.09.28	原始取得

序号	专利权人	专利类型	专利名称	注册号	申请日期	取得方式
111	艾迪精密	实用新型	一种液压锤的油封固定器	ZL202022326700.3	2020.10.19	原始取得
112	艾迪精密	实用新型	一种破碎锤的支撑结构	ZL202022326709.4	2020.10.19	原始取得
113	艾迪精密	实用新型	一种分体式支撑环及液压锤的支撑结构	ZL202022328595.7	2020.10.19	原始取得
114	艾迪精密	实用新型	一种支撑套结构	ZL202022328601.9	2020.10.19	原始取得
115	艾迪精密	实用新型	一种用于机械快速连接器的机械推动器	ZL202022414952.1	2020.10.27	原始取得
116	艾迪精密	实用新型	一种液压对接转换平台	ZL202022493822.1	2020.11.02	原始取得
117	艾迪精密	实用新型	一种液压回转式油路快换装置	ZL202022739869.1	2020.11.24	原始取得
118	艾迪精密	实用新型	一种液压破碎锤的缸体支撑组件	ZL202022887319.4	2020.12.03	原始取得
119	艾迪精密	实用新型	一种快速套装螺栓垫片的工装	ZL202022965991.0	2020.12.10	原始取得
120	艾迪精密	实用新型	一种大螺母锁紧工装	ZL202022969541.9	2020.12.10	原始取得
121	艾迪精密	实用新型	一种阀芯堵头锁紧工装	ZL202022969547.6	2020.12.10	原始取得
122	艾迪精密	实用新型	一种内冷切削装置	ZL202023038678.9	2020.12.17	原始取得
123	艾迪精密	实用新型	一种斜盘球窝检测工装	ZL202023038679.3	2020.12.17	原始取得
124	艾迪精密	实用新型	一种行星架定位工装	ZL202023046431.1	2020.12.17	原始取得
125	艾迪精密	实用新型	一种机械抓取装置	ZL202023048699.9	2020.12.17	原始取得
126	艾迪精密	实用新型	一种钻夹头	ZL202023048707.X	2020.12.17	原始取得
127	艾迪精密	实用新型	一种角度头刀具	ZL202023053731.2	2020.12.17	原始取得
128	艾迪精密	实用新型	一种浮动气爪装置	ZL202023056973.7	2020.12.17	原始取得
129	艾迪精密	实用新型	一种适用于马达组装批量铆压的工装	ZL202023213865.6	2020.12.28	原始取得
130	艾迪精密	实用新型	一种减速机齿轮解锁结构	ZL202120366514.4	2021.02.09	原始取得
131	艾迪精密	实用新型	一种破碎锤活塞支撑结构	ZL202120380747.X	2021.02.19	原始取得
132	艾迪精密	实用新型	一种多种型号O型圈安装工装	ZL202120563505.4	2021.03.18	原始取得
133	艾迪精密	实用新型	一种翻转马达的工装	ZL202120563546.3	2021.03.18	原始取得
134	艾迪精密	实用新型	一种方便拆卸密封圈的安装槽	ZL202120563548.2	2021.03.18	原始取得

序号	专利权人	专利类型	专利名称	注册号	申请日期	取得方式
135	艾迪精密	实用新型	一种自动定位夹紧工装	ZL202121167592.8	2021.05.28	原始取得
136	艾迪精密	实用新型	一种摩擦制动式新型液压剪	ZL202121227482.6	2021.06.02	原始取得
137	艾迪精密	实用新型	一种液压控制阀组及破拆开孔一体属具	ZL202121352035.3	2021.06.17	原始取得
138	艾迪精密	实用新型	一种液压破碎锤中缸体防划伤结构	ZL202121594539.6	2021.07.14	原始取得
139	艾迪精密	外观设计	六轴工业机器人	ZL202030075580.7	2020.03.09	原始取得
140	艾迪精密	外观设计	控制柜（六关节机器人）	ZL202030110702.1	2020.03.27	原始取得
141	艾迪精密	实用新型	一种双向倒角装置	ZL202023048691.2	2020.12.17	原始取得
142	艾迪精密	实用新型	一种带压板防护装置的螺杆式拉马	ZL202120611471.1	2021.03.25	原始取得
143	艾迪精密	实用新型	一种实现快速角度定位的台钻载物台工装	ZL202120828806.5	2021.04.22	原始取得
144	艾迪精密	实用新型	一种新型救援用旋转铲斗	ZL202121112316.1	2021.05.24	原始取得
145	艾迪精密	实用新型	一种用于行走马达的后法兰结构	ZL202122022692.8	2021.08.26	原始取得
146	艾迪精密	实用新型	一种液压控制阀组及切割分离一体属具	ZL202122022693.2	2021.08.26	原始取得
147	艾迪精密	外观设计	一种柱塞滑靴压合组件间隙检测工装	ZL202122355085.3	2021.09.27	原始取得
148	艾迪精密	外观设计	钎杆	ZL202130640284.1	2021.09.27	原始取得
149	艾迪液压	发明专利	一种高韧性耐腐蚀球墨铸铁材料	ZL200810159995.0	2008.11.14	受让取得
150	艾迪液压	发明专利	用于斜盘式柱塞泵缸体柱塞孔的珩磨找正工装	ZL201410755213.5	2014.12.11	原始取得
151	艾迪液压	实用新型	一种轮廓非对称工件的内孔再加工工装	ZL201220439468.7	2012.08.31	原始取得
152	艾迪液压	实用新型	一种紧凑型变量柱塞泵排量调节装置	ZL201420776375.2	2014.12.11	原始取得
153	艾迪液压	实用新型	用于液压柱塞泵的变量斜盘	ZL201420776397.9	2014.12.11	原始取得
154	艾迪液压	实用新型	用于斜盘式柱塞泵的柱塞磨削平面工装	ZL201420776623.3	2014.12.11	原始取得
155	艾迪液压	实用新型	一种用于正流量控制系统的调节器机构	ZL201420776635.6	2014.12.11	原始取得
156	艾迪液压	实用新型	用于超精密研磨加工的阿基米德螺旋纹研磨盘	ZL201420776773.4	2014.12.11	原始取得
157	艾迪液压	实用新型	一种用在减速器上的行星架	ZL201520106441.X	2015.02.14	原始取得
158	艾迪液压	实用新型	一种柱塞变量液压泵	ZL201520109270.6	2015.02.15	原始取得

序号	专利权人	专利类型	专利名称	注册号	申请日期	取得方式
159	艾迪液压	实用新型	一种用于行走马达的后法兰	ZL201520118602.7	2015.02.28	原始取得
160	艾迪液压	实用新型	一种液压凿岩机的冲击换向装置	ZL201520542653.2	2015.07.24	原始取得
161	艾迪液压	实用新型	一种常闭式电磁正比例减压阀	ZL201520557672.2	2015.07.29	原始取得
162	艾迪液压	实用新型	一种柱塞泵用电控调节器	ZL201520568845.0	2015.08.01	原始取得
163	艾迪液压	实用新型	一种正流量控制电比例泵	ZL201520568847.X	2015.08.01	原始取得
164	艾迪液压	实用新型	一种用于液压凿岩机的缓冲活塞导向套	ZL201520580044.6	2015.08.05	原始取得
165	艾迪液压	实用新型	一种带卸荷阀心的内泄式液压锁紧阀装置	ZL201520613329.5	2015.08.15	原始取得
166	艾迪液压	实用新型	一种挖掘机用多路阀的铲斗阀芯组件	ZL201822073116.4	2018.12.11	原始取得
167	艾迪液压	实用新型	一种具有二级调控功能的溢流阀	ZL201822073195.9	2018.12.11	原始取得
168	艾迪液压	实用新型	一种挖掘机用新型整体多路阀	ZL201822074359.X	2018.12.11	原始取得
169	艾迪液压	实用新型	一种挖掘机用新型负载保持阀	ZL201822074388.6	2018.12.11	原始取得
170	艾迪液压	实用新型	一种逻辑阀	ZL201822074389.0	2018.12.11	原始取得
171	艾迪液压	实用新型	一种具有再生切断功能的挖掘机用斗杆阀芯组件	ZL201822074418.3	2018.12.11	原始取得
172	艾迪液压	实用新型	一种提升行走马达减速机耐磨性的减速结构	ZL202020836060.8	2020.05.19	原始取得
173	艾迪液压	实用新型	一种中小型挖机用多路阀	ZL202021499089.8	2020.07.27	原始取得
174	艾迪液压	实用新型	一种大型挖机用多路阀	ZL202021500027.4	2020.07.27	原始取得
175	艾迪液压	实用新型	一种启闭压力为定比例的先导式溢流阀	ZL202021500029.3	2020.07.27	原始取得
176	艾迪液压	外观设计	液压凿岩机	ZL201430517736.7	2014.12.11	原始取得
177	艾迪液压	外观设计	带电磁阀的变量柱塞泵	ZL201530059174.0	2015.03.12	原始取得
178	艾迪液压	外观设计	液压泵（YK）	ZL202030641466.6	2020.10.27	原始取得
179	艾迪液压	外观设计	液压泵（DK）	ZL202030641468.5	2020.10.27	原始取得
180	艾迪液压	实用新型	一种具有旁路优先功能的液压回路	ZL202121085096.8	2021.05.20	原始取得
181	艾迪液压	实用新型	一种新型负载敏感片式多路阀	ZL202121085337.9	2021.05.20	原始取得
182	艾迪液压	实用新型	一种一体式集成液压阀	ZL202121309005.4	2021.06.11	原始取得

序号	专利权人	专利类型	专利名称	注册号	申请日期	取得方式
183	艾迪液压	实用新型	一种分体式集成液压阀	ZL202121309018.1	2021.06.11	原始取得
184	艾迪液压	实用新型	斜盘式柱塞液压马达 (FSM80A)	ZL202130562518.5	2021.08.27	原始取得
185	艾迪锐能	外观设计	数控刀片 (三)	ZL202030775931.5	2020.12.16	原始取得
186	艾迪锐能	外观设计	数控刀片 (二)	ZL202030775933.4	2020.12.16	原始取得
187	艾迪锐能	外观设计	数控刀片 (一)	ZL202030777585.4	2020.12.16	原始取得
188	艾迪锐能	发明专利	一种数控刀片毛坯及快速找正其内切圆的方法	ZL202010146617.X	2020.03.05	原始取得
189	艾迪锐能	实用新型	一种数控刀片安装结构	ZL202020277536.9	2020.03.09	原始取得
190	艾迪锐能	实用新型	一种粗精双模可调镗刀	ZL202020361303.7	2020.03.20	原始取得
191	艾迪锐能	实用新型	一种可转位的中心孔钻头	ZL202020534336.7	2020.04.13	原始取得
192	艾迪锐能	实用新型	一种可更换刀头的切削工具	ZL202020566842.4	2020.04.16	原始取得
193	艾迪锐能	实用新型	一种用于加工大直径 O 型槽的槽刀	ZL202023110922.8	2020.12.22	原始取得
194	艾迪锐能	实用新型	一种用于加工销轴孔的刮刀	ZL202023115500.X	2020.12.22	原始取得
195	艾迪锐能	实用新型	一种减震刀柄	ZL202121752071.9	2021.07.29	原始取得
196	艾迪艾创	实用新型	一种批量工件的快速测量器具	ZL202120653473.7	2021.3.31	原始取得
197	艾迪艾创	实用新型	一种适于壳体类工件去除不规则毛刺的装置	ZL202120653779.2	2021.3.31	原始取得
198	艾迪艾创	实用新型	一种悬挂链物料自动取放装置	ZL202121655947.8	2021.07.21	原始取得
199	艾迪艾创	实用新型	一种大型工件的一面两销定位工装	ZL202121655948.2	2021.07.21	原始取得
200	艾迪艾创	实用新型	一种立柱桩料仓自动取放料装置	ZL202121656117.7	2021.07.21	原始取得
201	艾迪艾创	实用新型	一种简易恒力浮动打磨工装	ZL202121656402.9	2021.07.21	原始取得
202	艾迪艾创	实用新型	一种双向及多向浮动定中装置	ZL202121656404.8	2021.07.21	原始取得
203	艾迪艾创	实用新型	一种偏心轴角向定位装置	ZL202121656429.8	2021.07.21	原始取得
204	艾迪艾创	实用新型	一种狭小空间件的弧焊焊接工装	ZL202121656516.3	2021.07.21	原始取得
205	艾迪艾创	实用新型	一种玻璃纤维纱筒自动取纱装置	ZL202121656524.8	2021.07.21	原始取得
206	艾迪艾创	实用新型	一种深孔高压清洗机器人工装	ZL202121656525.2	2021.07.21	原始取得

序号	专利权人	专利类型	专利名称	注册号	申请日期	取得方式
207	艾迪艾创	实用新型	一种精密加工驱动装置	ZL202121609488.X	2021.11.19	原始取得

注：发明专利权的期限为 20 年，实用新型和外观设计专利权的期限为 10 年。

4、软件著作权

截至本募集说明书签署日，公司及其下属子公司拥有的软件著作权情况如下：

序号	著作权人	软件名称	登记号	登记日期	取得方式
1	艾迪精密	艾迪装配流转卡录入系统 V1.0	2021SR0073639	2021.01.14	原始取得
2	艾迪精密	生产过程智能监控系统 V1.0	2021SR0093611	2021.01.18	原始取得
3	艾迪精密	艾迪机加工报工系统 V1.0	2021SR0093489	2021.01.18	原始取得
4	艾迪精密	车间报警大屏实时更新系统 V1.0	2021SR0093536	2021.01.18	原始取得
5	艾迪精密	产品质量追溯防错系统 V1.0	2021SR0093535	2021.01.18	原始取得
6	艾迪精密	生产调度监控系统 V1.0	2021SR0093485	2021.01.18	原始取得
7	艾迪精密	机加车间声光防错系统 V1.0	2021SR0098493	2021.01.19	原始取得
8	艾迪精密	设备智慧能源监控与分析系统 V1.0	2021SR0103257	2021.01.19	原始取得
9	艾迪精密	艾迪薪资核算系统 V1.0	2021SR0096667	2021.01.19	原始取得
10	艾迪精密	人机料一体化系统 V1.0	2021SR0098982	2021.01.19	原始取得
11	艾迪精密	艾迪装配生产管理系统 V1.0	2021SR1804937	2021.11.19	原始取得
12	艾迪精密	车间生产数据管理系统 V1.0	2021SR1804938	2021.11.19	原始取得
13	艾迪精密	艾迪工废料废请检系统 V1.0	2021SR1804942	2021.11.19	原始取得
14	艾迪精密	艾迪装配产品下线入库系统 V1.0	2021SR1804943	2021.11.19	原始取得
15	艾迪精密	艾迪毛坯领料管理系统 V1.0	2021SR1804971	2021.11.19	原始取得
16	艾迪精密	艾迪机加入库作业系统 V1.0	2021SR1805130	2021.11.19	原始取得
17	艾迪精密	艾迪工时代码管理系统 V1.0	2021SR1805131	2021.11.19	原始取得
18	艾迪精密	艾迪报工系统装配追溯管理系统 V1.0	2021SR1811589	2021.11.19	原始取得
19	艾迪精密	艾迪机加质量检测系统 V1.0	2021SR1829161	2021.11.22	原始取得
20	艾迪精密	艾迪库存明细管理系统 V1.0	2021SR1829162	2021.11.22	原始取得
21	艾迪精密	机加车间设备管理系统 V1.0	2021SR1829216	2021.11.22	原始取得

序号	著作权人	软件名称	登记号	登记日期	取得方式
22	艾迪精密	马达车间能源管理系统 V1.0	2021SR1829217	2021.11.22	原始取得
23	艾迪艾创	电子工时单软件 V1.0	2021SR1617108	2021.11.02	原始取得
24	艾迪艾创	重复定位精度测试软件 V1.0	2021SR1617149	2021.11.02	原始取得
25	艾迪艾创	机器人系统管理软件 V1.0	2021SR2067648	2021.12.16	原始取得

（三）资产许可使用情况

截至本募集说明书签署日，公司及其下属子公司不存在许可他人使用自有资产或作为被许可方使用他人资产的情况。

十、公司特许经营权及业务经营资质

（一）特许经营权

截至本募集说明书签署日，公司及其下属子公司未取得特许经营权。

（二）业务经营资质

截至本募集说明书签署日，公司及其下属子公司拥有的业务经营资质如下：

所属公司	资质证书名称	证书编号/海关注册编码 /备案登记表编号	发证日期	有效期至
艾迪精密	高新技术企业证书	GR202037000349	2020-08-17	2023-08-16
	排污许可证	91370600752684994W004Q	2020-07-13	2023-07-12
	排污许可证	91370600752684994W003U	2020-07-13	2023-07-12
	安全生产标准化三级企业证书	鲁 YAQB GSMIII201926029	2020-04-15	2023-04
	中华人民共和国海关报关单位注册登记证	3706237115	2015-01-30	长期
艾迪液压	高新技术企业证书	GR202037000458	2020-08-17	2023-08-16
	排污许可证	913706116954109450001Q	2020-07-15	2023-07-14
	安全生产标准化三级企业证书	鲁 YAQB GSMIII201922012	2019-01-18	2022-01
	中华人民共和国海关报关单位注册登记证	3706963701	2015-05-18	长期

所属公司	资质证书名称	证书编号/海关注册编码 /备案登记表编号	发证日期	有效期至
	对外贸易经营者备案登记表	02415126	2016-04-14	/
奥朗机械	中华人民共和国海关 报关单位注册登记证	37069699DS	2018-12-25	长期
	对外贸易经营者备案 登记表	03528464	2018-12-21	/
艾迪锐能	海关进出口货物收发 货人备案回执	37062609UK	2021-06-22	长期
	对外贸易经营者备案 登记表	04615732	2021-06-21	/
艾迪艾创	海关进出口货物收发 货人备案回执	37062609UV	2021-06-22	长期
	对外贸易经营者备案 登记表	04615731	2021-06-21	/

注：艾迪液压持有的《安全生产标准化三级企业证书》（证书编号：鲁 YAQB GSMIII201922012）已于 2022 年 1 月到期，该证书续期手续正处于正常办理中。

十一、技术与研发情况

（一）核心技术情况

1、热处理技术

金属热处理是将金属工件放在一定的介质中加热到适宜的温度，并在此温度中保持一定时间后，又以不同速度在不同的介质中冷却，通过改变金属材料表面或内部的显微组织结构来控制其性能的一种工艺。

金属热处理是机械制造中的重要过程之一，与其他加工工艺相比，热处理一般不改变工件的形状和整体的化学成分，而是通过改变工件内部的显微组织，或改变工件表面的化学成分，赋予或改善工件的使用性能。其特点是改善工件的内在质量，它是机械制造中的特殊工艺过程，也是质量管理的重要环节。

经过长时间的生产实践，公司掌握了特殊热处理工艺，通过各种工艺手段和准确可靠的温度控制，使得工件内在显微组织更加均匀，机械性能得到明显提高，使用寿命更长，稳定性更高。

2、高压液压件铸造技术

铸造是将熔炼的金属液浇注入铸型内，经冷却凝固获得所需形状和性能的零件制作过程。铸造制造成本低，工艺灵活性大，可以获得复杂形状和大型的铸件，在机械制造业中占有重要的地位，铸件毛坯的质量直接影响着产品质量。

高压液压件铸件要求高，公司产品铸造工艺通过特殊工艺设计，从模具制作、型砂选型、铁水配比、熔炼工艺及浇注过程实时监控、内部复杂油道清理等各环节加强控制，减少了铸件缩松、裂纹、气孔、夹杂、砂眼、粘砂、内腔油道变形等缺陷的发生，提高了合格率，保证了铸件的致密性、精密性、一致性和清洁性。

3、先进机加工工艺

机加工工艺是采用机械加工的方法，改变毛坯的形状、尺寸和表面质量等，使其成为合格成品或半成品的过程。

（1）液压破碎器表面高精度加工工艺

公司配备了先进的数控加工设备，并通过 CAD/CAM（计算机辅助设计/计算机辅助制造）系统对数控机床进行编程，从而得到精密机加工工件。公司建立了全套参数调控体系，使得机加工部件能够完全满足各种不同的需求，并保障了零部件装配要求的高精度，能够提高产品耐久性，降低故障率，有效提升了整机性能。公司生产的液压破碎器，其核心零部件采用先进的立式磨削工艺，其中规格为长度 900mm、内孔 200mm 的缸体，其圆柱度达到 0.003mm，同轴度达到 0.005mm，质量指标处于行业领先水平。

（2）控制阀阀体精密深孔加工工艺

阀体深孔加工要求高，圆度和圆柱度要求微米级。公司通过精确的轴向装夹定位，保证阀体孔内部切换油路加工位置准确性。选用高刚性卧式加工中心、高精度复合式刀具保证精加工前形位公差要求，通过多步式超精密珩磨加工工艺及在线测量系统，保证产品加工精度的可靠性和质量的稳定性。

（3）精密液压件复杂内腔高压清洗工艺

精密液压件（特别是铸件）精加工后内腔的细小毛刺去除及清洁是液压件生产工艺的难点。公司通过最高压力可达 500bar 的数控清洗设备，实现精密液压件复杂内腔细小毛刺的有效去除及清洁。通过数控编程、自动更换刀具，一次装夹可完成工件全部清洗。

（4）自动化加工工艺

为提高生产效率，减少人为因素的影响，保证产品质量的一致性。公司结合自身产品特点，通过自动上下料、柔性制造等多种自动化方案的实施，已在主要零件的加工工艺上实现自动化加工及在线自动测量。

4、高压密封技术

密封对保证液压产品的正常运行至关重要，密封件的过早失效易造成液压油泄漏，导致发生故障，泄漏的油液也会造成环境污染。

公司经过多年的生产实践，摸索出一套独特的安装工艺，可以保证密封口有很好的跟随性，在确保密封效果的同时减小密封件的接触面积，最大程度降低摩擦发热和密封唇口磨损，更好地适应液压机械的压力工况。独特的密封技术，使生产的液压产品密封性能优越，有效保证了产品的可靠性。

5、测试技术

公司对研发的新产品和抽检的产品运用系统的试验技术和测试方法对液压属具进行全方位测试，使公司在产品开发和成品检测上保持领先，保证了产品性能和质量的可靠性。

公司自主开发研制了液压破碎锤打击测试平台，模拟实际使用工况对工作过程中的压力、流量、冲击功、冲击频率、油温、噪音进行测量，充分掌握产品质量的核心指标，为量产产品持续改进和新产品研发提供可靠数据支持，保证产品性能达到设计要求。

公司采用传动检测技术、数字仿真技术，模拟高压液压泵、行走马达、回转马达、控制阀的工况，对液压件进行静态/动态参数、耐压性能、工作效

率、内泄量等进行测试和调整。通过数据、曲线反馈液压件的参数、性能和制造质量，对产品进行参数和性能的调试，使产品符合设计要求。

（二）主要产品生产技术所处阶段

公司主要产品均处于批量生产阶段，技术成熟，生产稳定。公司核心技术来源为自主研发。

（三）研发情况

公司历来重视新产品和新技术的开发与创新工作，将新产品研发作为公司保持核心竞争力的重要保证，不断加大技术开发与研究的投入力度，从而确保了技术研发和成果推广应用的顺利进行。2018年至2021年1-9月，公司研发费用分别为4,032.97万元、5,372.20万元、10,534.05万元和11,144.85万元，占营业收入的比重分别为3.95%、3.72%、4.67%和5.25%。

十二、公司的境外经营情况

2019年4月18日，公司召开的第三届董事会第六次会议审议通过了《关于公司设立境外办事处的议案》，同意公司在印度、美国设立境外办事处，作为公司与境外市场的联络窗口以及就近服务境外市场的媒介。

2019年6月18日，山东省商务厅颁发了《企业境外机构证书》（境外机构证第N3700201900040号），允许公司在美国芝加哥设立烟台艾迪精密机械股份有限公司美国办事处；2019年5月14日，山东省商务厅颁发了《企业境外机构证书》（境外机构证第N3700201900036号），允许公司在印度班加罗尔设立烟台艾迪精密机械股份有限公司印度办事处。2019年7月10日，美国办事处在美国完成注册；截至本募集说明书签署日，印度办事处尚未设立完成。

截至本募集说明书签署日，受新冠病毒疫情影响公司上述境外办事处未开展经营活动。

十三、上市以来公司历次筹资、派现及净资产额变化情况

公司上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况如下表所示：

单位：万元

首次公开发行股票前最近一期末归属母公司股东权益合计（截至 2016 年 12 月 31 日）	50,483.28		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额
	2017 年	首次公开发行	24,629.60
	2019 年	非公开发行	68,789.62
	2021 年	限制性股票激励	8,477.25
	合计		101,896.47
首次公开发行股票后累计派现金额	32,730.16		
本次发行前最近一期末归属母公司股东权益合计（截至 2021 年 9 月 30 日）	274,259.92		

十四、报告期内公司及控股股东、实际控制人作出的重要承诺及承诺履行情况

（一）首次公开发行股票并上市时，公司及控股股东、实际控制人作出的承诺

承诺类型	承诺人	承诺内容	报告期内履行情况
股份锁定的承诺	冯晓鸿、宋宇轩及翔宇投资	自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。 计划通过证券交易所集中竞价交易减持股份的，将在首次卖出的十五个交易日前预先披露减持计划；在任意连续三个月内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数，不得超过公司股份总数的 1%。通过协议转让方式减持股份并导致所持公司股份低于 5% 的，将在减持后六个月内继续遵守上述承诺。通过协议转让方式减持股份的，单个受让方的受让比例不得低于 5%。 减持通过二级市场买入的公司股份完毕后，继续减持通过其他方式获得的公司股份的，应当遵守《上市公司大股东、董监高减持股份的若干规定》的要求。	正常履行
	冯晓鸿	在其任职期间每年转让的股份不超过所持公司股份总数的百分之二十五；离职后六个月内，不转让持有的公司股份。	已正常履行完毕
	宋飞	自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；在其任	正常履行

承诺类型	承诺人	承诺内容	报告期内履行情况
		职期间每年转让的股份不超过所持公司股份总数的百分之二十五；离职后六个月内，不转让持有的公司股份。	
	宋飞、冯晓鸿、宋宇轩及翔宇投资	所持股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后六个月内如公司股票连续二十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，持有公司股票的锁定期限自动延长至少六个月。若因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证监会立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满六个月的；因违反证券交易所自律规则，被证券交易所公开谴责未满三个月等触发法律、法规、规范性文件、中国证监会、证券交易所规定的不得减持股份的情形的，不得进行股份减持。	正常履行
持股意向及减持意向的承诺	冯晓鸿、宋宇轩及翔宇投资	<p>公司股票上市后三年内不减持公司股票。在锁定期满后两年内若减持公司股票，在遵守法律法规、证券交易所上市规则等相关规定的前提下，每年减持数量不超过所持有公司股票总数的5%，减持价格不低于发行价（若发行人在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价进行相应调整）。将采用集中竞价、大宗交易等方式转让公司股票并于减持前三个交易日予以公告。若违反锁定期满后两年内股票减持意向的承诺，同意将实际减持股票所获收益归公司所有。</p> <p>计划通过证券交易所集中竞价交易减持股份的，将在首次卖出的十五个交易日前预先披露减持计划；在任意连续三个月内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数，不得超过公司股份总数的1%。通过协议转让方式减持股份并导致所持公司股份低于5%的，将在减持后六个月内继续遵守上述承诺。通过协议转让方式减持股份的，单个受让方的受让比例不得低于5%。</p> <p>若因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证监会立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满六个月的；因违反证券交易所自律规则，被证券交易所公开谴责未满三个月等触发法律、法规、规范性文件、中国证监会、证券交易所规定的不得减持股份的情形的，不得进行股份减持。</p> <p>减持通过二级市场买入的公司股份完毕后，继续减持通过其他方式获得的公司股份的，应当遵守《上市公司大股东、董监高减持股份的若干规定》的要求。</p>	正常履行

承诺类型	承诺人	承诺内容	报告期内履行情况
稳定股价的承诺	公司、宋飞、冯晓鸿、宋宇轩、翔宇投资	为维护公司上市后股价的稳定，保护广大投资者尤其是中小投资者的利益，公司制定了关于上市后 36 个月内公司股价低于每股净资产（指公司上一年度经审计的每股净资产，如果公司因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则相关的计算对比方法按照上海证券交易所的有关规定作除权除息处理）时稳定公司股价的预案。	已正常履行完毕
摊薄即期回报采取填补措施的承诺	宋飞、冯晓鸿、宋宇轩及翔宇投资	不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。	正常履行
	宋飞、冯晓鸿	<p>1、本人承诺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；</p> <p>2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；</p> <p>3、本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；</p> <p>4、本人承诺公司董事会或薪酬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、若公司后续推出股权激励的，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>6、有关填补回报措施的承诺，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；</p> <p>7、本承诺函出具日后，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。</p> <p>作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，并同意由中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施；本人违反上述承诺给公司或者股东造成损失的，将依法承担补偿责任。</p>	正常履行
招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺	公司	<p>本公司承诺本次发行并上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。</p> <p>若在本公司投资者缴纳股票申购款后且股票尚未上市交易前，因本次发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗</p>	正常履行

承诺类型	承诺人	承诺内容	报告期内履行情况
		<p>漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在证券监督管理部门作出上述认定后，对于首次公开发行的全部新股，本公司将按照投资者所缴纳股票申购款加算该期间内银行同期利息，对已缴纳股票申购款的投资者进行退款。</p> <p>若在本公司首次公开发行的股票上市交易后，因本公司本次发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在证券监督管理部门作出上述认定后，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格不低于本公司股票发行价加算股票发行后至回购时相关期间银行同期存款利息（如公司上市后有利润分配或送配股份等除权、除息行为，上述发行价为除权除息后的价格）。上述回购实施时法律法规另有规定的从其规定。</p> <p>若因本公司本次发行并上市的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的，本公司将依法赔偿投资者损失。在证券监督管理部门作出上述认定后，本公司将本着主动沟通、尽快赔偿、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者沟通赔偿，通过设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。</p>	
	冯晓鸿、宋宇轩、翔宇投资	<p>控股股东承诺公司本次发行并上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。</p> <p>若在公司投资者缴纳股票申购款后且股票尚未上市交易前，因本次发行并上市的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，在证券监督管理部门作出上述认定后，对于首次公开发行的全部新股，将督促公司按照投资者所缴纳股票申购款加算该期间内银行同期利息，对已缴纳股票申购款的投资者进行退款。</p> <p>若在公司首次公开发行的股票上市交易后，因公司本次发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致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，在证券监督管理部门作出上述认定后，将督促公司依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格不低于公司股票发行价</p>	正常履行

承诺类型	承诺人	承诺内容	报告期内履行情况
		<p>加算股票发行后至回购时相关期间银行同期存款利息（如公司上市后利润分配或送配股份等除权、除息行为，上述发行价为除权除息后的价格）。上述回购实施时法律法规另有规定的从其规定。</p> <p>若因公司本次发行并上市的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的，将依法赔偿投资者损失。在证券监督管理部门作出上述认定后，将本着主动沟通、尽快赔偿、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者沟通赔偿，通过设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。</p>	
	宋飞、冯晓鸿、宋宇轩	<p>实际控制人承诺公司本次发行并上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。</p> <p>若因公司本次发行并上市的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的，将依法赔偿投资者损失。在证券监督管理部门作出上述认定后，将本着主动沟通、尽快赔偿、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者沟通赔偿，通过设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。</p>	正常履行
	宋飞、冯晓鸿	<p>董事、监事、高级管理人员承诺公司本次发行并上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。</p> <p>若因公司本次发行并上市的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的，将依法赔偿投资者损失。在证券监督管理部门作出上述认定后，将本着主动沟通、尽快赔偿、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者沟通赔偿，通过设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。</p>	正常履行
社会保险及住房公积金	宋飞	<p>实际控制人宋飞已出具承诺，若任何有权机关要求发行人或其子公司因缴费人数差异等原因完善社会保险及住房公积金缴纳，或者因未及时、足额缴社会保险及住房公积金等事宜对发行人或其子公司进行处罚，或者有关人员向发行人或其子公司追索社会保险及住房公积金费用，宋飞将全额承担该部分补缴、被处罚或被追索的支出及费用，且在承担后不向发行</p>	正常履行

承诺类型	承诺人	承诺内容	报告期内履行情况
		人或其子公司追偿，保证发行人及其子公司不会因此遭受任何损失。	
未能履行承诺的约束	公司	<p>本公司将严格履行本公司就首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。</p> <p>1、如本公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；（2）不得进行公开再融资；（3）对公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴；（4）不得批准未履行承诺的董事、监事、高级管理人员的主动离职申请，但可以进行职务变更；（5）给投资者造成损失的，本公司将向投资者依法承担赔偿责任。</p> <p>2、如本公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；（2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护本公司投资者利益。</p>	正常履行
	宋飞、冯晓鸿、宋宇轩及翔宇投资	<p>本人/本公司将严格履行本人/本公司就公司首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。</p> <p>1、如本人/本公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；（2）不得转让公司股份。因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外；（3）暂不领取公司分配利润中归属于本人/本公司的部分；（4）可以职务变更但不得主动要求离职；（5）主动申请调减或停发薪酬或津贴；（6）如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付到公司指定账户；（7）本人/本公司未履行公开承诺事项，给投资者造成损失的，依法</p>	正常履行

承诺类型	承诺人	承诺内容	报告期内履行情况
		<p>赔偿投资者损失；（8）公司未履行公开承诺事项，给投资者造成损失的，本人/本公司依法承担连带赔偿责任。</p> <p>2、如本人/本公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；（2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益。</p>	
避免同业竞争的承诺	宋飞、冯晓鸿、宋宇轩及翔宇投资	<p>本人/本公司及本人/本公司控股、参股的公司或企业目前不存在直接或间接经营任何与艾迪精密及其所控制的企业、分支机构经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务；</p> <p>本人/本公司及本人/本公司控股的公司或企业保证不以自营或以合资、合作等任何形式直接或间接从事任何与艾迪精密及其所控制的企业、分支机构经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，亦不以任何方式为与艾迪精密及其所控制的企业、分支机构构成竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助，亦不会参与投资于任何与艾迪精密及其所控制的企业、分支机构经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；</p> <p>本人/本公司及本人/本公司控股的公司或企业从事的业务如果与艾迪精密及其所控制的企业、分支机构经营的业务存在竞争，本人/本公司同意根据艾迪精密的要求，停止经营相竞争的业务，或将相竞争的业务纳入到艾迪精密控制下，或将相竞争的业务转让给无关联关系第三方，以避免同业竞争。</p> <p>如本人/本公司违反上述声明与承诺，艾迪精密及艾迪精密的其他股东有权根据本函依法申请强制本人/本公司履行上述承诺，并赔偿艾迪精密及艾迪精密的其他股东因此遭受的全部损失，本人/本公司因违反上述声明与承诺所取得的利益亦归艾迪精密所有。</p>	正常履行

（二）2019 年非公开发行股票时，公司及控股股东、实际控制人作出的承诺

承诺类型	承诺人	承诺内容	承诺履行情况
摊薄即期回	宋飞、冯晓	不越权干预公司经营管理活动，不侵占公	正常履行

承诺类型	承诺人	承诺内容	承诺履行情况
报采取填补措施的承诺	鸿、宋宇轩及翔宇投资	司利益。 承诺切实履行公司制定的有关填补即期回报措施，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，将依法承担相应责任。	
	宋飞	<p>1、承诺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。</p> <p>2、承诺对本人的职务消费行为进行约束，必要的职务消费行为应低于平均水平。</p> <p>3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。</p> <p>4、承诺积极推动公司薪酬制度的完善，使之更符合摊薄即期填补回报措施的要求；支持公司董事会或薪酬委员会制定、修改或补充公司的薪酬制度时与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>5、承诺在推动公司股权激励（如有）时，应使股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>6、在中国证监会、上海证券交易所另行发布摊薄即期填补回报措施及其承诺的相关意见及实施细则后，如果公司的相关规定及本人承诺与该等规定不符时，本人承诺将立即按照中国证监会及上海证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进公司作出新的规定，以符合中国证监会及上海证券交易所的要求。</p> <p>7、本人承诺全面、完整、及时履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺</p>	正常履行
关于不减持公司股份的承诺	宋飞、冯晓鸿、宋宇轩及翔宇投资	<p>1、在公司拟进行的2018年非公开发行股票董事会决议日（2018年12月10日）前6个月内，本单位/本人遵守公开出具的股份限售承诺，未减持公司股份；</p> <p>2、在公司拟进行的2018年非公开发行股票董事会决议日（2018年12月10日）起至本次非公开发行完成后6个月之内，本单位/本人没有减持公司股份的情形，亦不存在减持公司股份的计划；</p> <p>3、本单位/本人承诺上述内容的真实、准确与完整，并愿意承担相应的法律责任。</p>	已正常履行完毕
关于股份锁定的承诺	宋飞	<p>1、本人认购的艾迪精密本次非公开发行的股票自本次非公开发行结束之日起36个月内不得转让。若相关法律、法规、规章等对发行对象所认购股票的限售期另有规定的，从其规定。上述限售期满后，按照中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定执行。</p> <p>2、在限售期满后，本人认购的艾迪精密本次非公开发行的股票在满足《上市公司股东、</p>	正常履行

承诺类型	承诺人	承诺内容	承诺履行情况
		董监高减持股份的若干规定》《上交所上市公司股东及董监高减持股份实施细则》等届时有效的减持规定的条件下可在上海证券交易所进行交易。 3、本人保证上述承诺的真实、准确、完整与有效，并愿意承担相应的法律责任。	
关于不产生或新增关联交易、同业竞争的承诺	宋飞	本人参与的艾迪精密本次非公开发行完成后，若本人认购成功并成为艾迪精密股东的，本人承诺不会与艾迪精密产生或新增关联交易，亦不会产生或新增同业竞争（纯财务性投资除外）的情形。	正常履行

十五、公司的股利分配政策

（一）公司的利润分配政策

为进一步完善公司利润分配政策，增强利润分配透明度，保护公众投资者合法权益，提升公司规范运作水平，公司现行《公司章程》中对利润分配政策内容规定如下：

1、利润分配的原则

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，兼顾公司的长远利益及公司的可持续发展，并保持利润分配的连续性和稳定性。公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

2、利润分配的形式

公司采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利，但优先采用现金分红的利润分配方式。

3、利润分配的期间

公司一般进行年度利润分配，董事会也可以根据公司的资金需求状况提议进行中期利润分配。

4、现金分红的条件

公司当年度实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后

有可分配利润的，在此前提下公司三年累计现金分红不少于三年年均可分配利润的 30%。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

公司股利分配不得超过累计可供分配利润的范围。

5、发放股票股利的条件

在公司经营状况良好且已充分考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素的前提下，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，董事会可以在满足现金分红的条件下，同时提出股票股利分配方案，并提交股东大会审议。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

6、利润分配的决策机制

公司的利润分配方案由董事会制订。在具体方案制订过程中，董事会应充分研究和论证公司现金分红的时机、条件、最低比例以及决策程序要求等事宜，通过多种渠道充分听取中小股东、独立董事、监事及公司高级管理人员的意见。独立董事应就利润分配方案发表明确意见，公司应在发布召开股东大会的通知时，公告独立董事意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

利润分配方案经董事会通过后，交由股东大会审议。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过现场、电话、公司网站及交易所互动平台等媒介主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。审议利润分配方案应采取现场投票和网络投票相结合的方式，为中小股东提供便利。

7、利润分配的实施

股东大会审议通过利润分配方案 2 个月内，董事会必须实施利润分配方案。

8、利润分配政策的调整

如公司自身生产经营状况或外部经营环境发生重大变化、公司现有利润分配政策将影响公司可持续经营的，或者依据公司投资规划和长期发展确实需要调整公司利润分配政策的，公司可以对利润分配政策进行调整。

确有必要对公司章程确定的现金分红政策进行调整或者变更的，应当满足公司章程规定的条件，经过详细论证后，履行相应的决策程序，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

9、有关利润分配的信息披露

公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

- (1) 是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；
- (2) 分红标准和比例是否明确和清晰；
- (3) 相关的决策程序和机制是否完备；
- (4) 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；
- (5) 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

（二）公司最近三年利润分配情况

1、最近三年公司利润分配情况

（1）公司 2018 年度利润分配情况

2019 年 3 月 19 日，公司 2018 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2018 年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》，以方案实施前的公司总股本 26,048.00 万股为基数，每股派发现金红利 0.20 元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增 0.48 股，共计派发现金红利 5,209.60 万元，转增 12,503.04 万股，本次转增完成后，公司总股本为 38,551.04 万股。

公司于 2019 年 4 月 16 日披露《2018 年年度权益分派实施公告》，本次权益分派股权登记日为 2019 年 4 月 19 日，除权除息日为 2019 年 4 月 22 日。

（2）公司 2019 年度利润分配情况

2020 年 5 月 12 日，公司 2019 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2019 年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》，以方案实施前的公司总股本 41,297.21 万股为基数，每股派发现金红利 0.17 元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增 0.45 股，共计派发现金红利 7,020.53 万元，转增 18,583.75 万股，本次转增完成后，公司总股本为 59,880.96 万股。

公司于 2020 年 5 月 26 日披露《2019 年年度权益分派实施公告》，本次权益分派股权登记日为 2020 年 5 月 29 日，除权除息日为 2020 年 6 月 1 日。

（3）公司 2020 年度利润分配情况

2021 年 5 月 10 日，公司 2020 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2020 年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》，以方案实施前的公司总股本 60,111.32 万股为基数，每股派发现金红利 0.18 元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增 0.40 股，共计派发现金红利 10,820.04 万元，转增 24,044.53 万股，本次转增完成后，公司总股本为 84,155.85 万股。

公司于 2021 年 6 月 1 日披露《2020 年年度权益分派实施公告》，本次权益分派股权登记日为 2021 年 6 月 7 日，除权除息日为 2021 年 6 月 8 日。

2、最近三年公司现金分红情况

最近三年，公司现金分红情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
归属于母公司普通股股东的净利润	51,607.72	34,218.40	22,517.41
现金分红金额（含税）	10,820.04	7,020.53	5,209.60
当年现金分红金额占合并报表归属于母公司普通股股东的净利润的比例	20.97%	20.52%	23.14%
最近三年累计现金分红金额			23,050.16
最近三年合并报表归属于母公司普通股股东的年均净利润			36,114.51
最近三年累计以现金方式分配的利润占合并报表归属于母公司普通股股东的年均净利润的比例			63.83%

十六、最近三年公司债权发行、偿债能力及资信评级情况

（一）最近三年发行的债券及债券清偿情况

最近三年，公司未发行债券，也不存在需要偿还的债券。

（二）公司偿债能力指标

报告期内，公司主要偿债能力及资本结构指标如下表所示：

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
资产负债率（母公司）	35.78%	33.68%	23.72%	39.80%
流动比率（倍）	1.49	1.77	2.54	1.12
速动比率（倍）	0.91	1.24	1.80	0.54
项目	2021年1-9月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利息保障倍数（倍）	31.39	36.21	25.03	33.25

注：除另有说明，上述各指标的具体计算方法如下：

- 1、资产负债率（母公司）=母公司总负债/母公司总资产；
- 2、流动比率=流动资产/流动负债；
- 3、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

4、利息保障倍数=（利润总额+利息费用）/利息费用。

（三）资信评级情况

本次可转换公司债券经中证鹏元评级，根据其出具的《烟台艾迪精密机械股份有限公司 2021 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》（中鹏信评【2021】第 Z【1503】号 01），公司的主体信用等级为 AA-，本次可转换公司债券信用等级为 AA-，评级展望为稳定。

十七、公司董事、监事和高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员任职情况

截至本募集说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员任职情况如下：

序号	姓名	职务	任职起止日期
1	宋飞	董事长、总经理	2021年6月至2024年6月
2	徐尚武	董事、副总经理	2021年6月至2024年6月
3	宋鹏	董事、副总经理	2021年6月至2024年6月
4	宋鸥	董事、副总经理	2021年6月至2024年6月
5	宋宇轩	董事	2021年6月至2024年6月
6	张培栋	董事	2021年6月至2024年6月
7	陈正利	独立董事	2021年6月至2024年6月
8	唐云	独立董事	2021年6月至2024年6月
9	吴任东	独立董事	2021年6月至2024年6月
10	孙永政	监事会主席	2021年6月至2024年6月
11	方志东	监事	2021年6月至2024年6月
12	王志凤	职工代表监事	2021年6月至2024年6月
13	冯晓华	副总经理	2021年6月至2024年6月
14	李娇云	董事会秘书、副总经理	2021年6月至2024年6月
15	钟志平	财务总监	2021年6月至2024年6月

（二）董事、监事、高级管理人员的简历

1、董事会成员

公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名。公司第四届董事会成员简历如下：

（1）宋飞

宋飞，男，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科。1991 年 8 月至 1996 年 10 月，曾任职于烟台市再生资源总公司；1997 年 10 月至 2004 年 6 月，曾任烟台龙富投资有限公司执行董事兼总经理；2009 年 10 月至今，担任艾迪液压董事长；2011 年 11 月至今，历任翔宇投资执行董事兼总经理、执行董事；2017 年 9 月至今，担任青岛森泰股权投资基金管理有限责任公司执行董事；2018 年 12 月至今，担任奥朗机械执行董事兼经理；2020 年 1 月至今，担任烟台龙富投资有限公司执行董事；2020 年 10 月至今，担任艾迪艾创执行董事和艾迪锐能执行董事；2003 年 8 月至今，担任公司董事长、总经理。

（2）徐尚武

徐尚武，男，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士。2003 年至 2009 年 4 月，曾任烟台正海汽车内饰件有限公司副总经理；2009 年 10 月至今，历任艾迪液压经理、董事兼总经理；2009 年 4 月起在公司任职，现任公司董事、副总经理。

（3）宋鹏

宋鹏，男，1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士。1990 年至 2015 年 11 月，曾任烟台市农业生产资料总公司副总经理；2011 年 3 月至 2015 年 12 月，曾任烟台农资桃村物流有限公司总经理；2015 年 11 月至今，历任艾迪液压副总经理、董事兼副总经理；2017 年 4 月起在公司任职，现任公司董事、副总经理。

（4）宋鸥

宋鸥，男，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科。1990 年至 1995 年，曾任职于莱阳市建筑工程公司；1995 年至 2005 年，曾任职于中国银行股份有限公司莱阳市支行；2009 年 9 月至 2012 年 12 月，曾任烟台龙富投资有限公司总经理；2006 年起在公司任职，现任公司董事、副总经理。

(5) 宋宇轩

宋宇轩，男，1994 年出生，加拿大国籍，大学本科。2017 年 4 月至 2017 年 9 月，曾任海通证券股份有限公司投资银行分析师；2018 年 2 月至 2019 年 2 月，曾任 Wise Capital Management 研究分析师；2019 年 1 月至今，担任 Maple Song Capital 首席投资官；2019 年 5 月至今，担任公司董事。

(6) 张培栋

张培栋，男，1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科。1992 年至 2004 年，曾任职于龙口市龙耀铝材有限公司、龙口市丛林铝材有限公司和山东丛林集团有限公司；2003 年至今，历任山东丛林缝制设备有限公司董事长、执行董事兼总经理；2006 年至今，历任烟台丛林精密机械有限公司董事长、执行董事兼总经理；2013 年至 2020 年，曾担任烟台丛林汽车科技有限公司执行董事兼总经理；2019 年 5 月至今，担任公司董事。

(7) 陈正利

陈正利，男，1937 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科。1964 年至 1985 年，曾任第一机械工业部工程机械研究所教授级高级工程师；1986 年至 1998 年，曾任第一机械工业部工程机械研究所挖掘机室主任；1993 年至 2009 年，曾任中国工程机械工业协会挖掘机械分会任秘书长；2009 年至今，担任中国工程机械工业协会挖掘机械分会高级顾问；2009 年至今，担任川崎春晖精密机械（浙江）有限公司董事；2010 年至 2016 年，曾任江苏恒立高压油缸股份有限公司独立董事；2018 年 6 月至今，担任公司独立董事。

(8) 唐云

唐云，男，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科，高级会计师。1988 年至 2013 年，曾任职于烟台氨纶厂、烟台氨纶股份有限公司；2013 年至 2018 年，曾任职于烟台华新集团有限公司；2020 年 10 月至今，担任烟台蓝天新大唐资产管理股份有限公司财务总监；2020 年 12 月至今，担任烟台德邦科技股份有限公司独立董事；2018 年 6 月至今，担任公司独立董事。

（9）吴任东

吴任东，男，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士。2000 年至今，担任北京清华大学机械工程系研究员；2017 年 12 月至今，担任山西三线机械有限责任公司董事；2018 年 6 月至今，担任公司独立董事。

2、监事会成员

公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名。公司第四届监事会成员简历如下：

（1）孙永政

孙永政，男，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科。2000 年至 2004 年，曾任职于烟台欣和味达美食品有限公司；2004 年至 2005 年，曾任职于青岛可口可乐饮料有限公司济南分公司；2006 年起在公司任职，现任公司监事会主席、销售管理部部长。

（2）方志东

方志东，男，1993 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科。2018 年起在公司任职，现任公司监事、董事长秘书。

（3）王志凤

王志凤，女，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科。2004 年至 2005 年，曾任职于烟台华洲企业有限公司；2006 年起在公司任职，现任公司职工代表监事。

3、高级管理人员

公司有高级管理人员 7 名，其中总经理 1 名，副总经理 4 名，副总经理兼董事会秘书 1 名，财务总监 1 名。

(1) 宋飞

宋飞，总经理，详见本节“十七、/（二）/1、董事会成员”。

(2) 徐尚武

徐尚武，副总经理，详见本节“十七、/（二）/1、董事会成员”。

(3) 宋鹏

宋鹏，副总经理，详见本节“十七、/（二）/1、董事会成员”。

(4) 宋鸥

宋鸥，副总经理，详见本节“十七、/（二）/1、董事会成员”。

(5) 冯晓华

冯晓华，女，1956 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科。1977 年 3 月至 1984 年 8 月，曾任职于吉林省舒兰市商业局食品水产公司；1984 年 9 月至 1988 年 8 月，曾任职于黑龙江省尚志市工商银行一面坡支行；1988 年 8 月至 1996 年 7 月，曾任职于黑龙江省牡丹江市工商银行；1997 年至 2009 年，曾历任烟台龙富投资有限公司会计、监事；2009 年 10 月至 2012 年 12 月，曾任艾迪液压监事；2011 年 12 月至今，担任浩银投资执行事务合伙人；2004 年起在公司任职，现任公司副总经理。

(6) 李娇云

李娇云，男，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科。2018 年 1 月至今，担任东莞优邦材料科技股份有限公司董事；2006 年 7 月起在公司任职，现任公司副总经理、董事会秘书。

(7) 钟志平

钟志平，男，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科。1994 年至 2004 年，曾任职于烟台市福山区食品发酵工业经营部；2004 年起在公司任职，现任公司财务总监。

（三）董事、监事、高级管理人员的薪酬及兼职情况

1、董事、监事及高级管理人员最近一年的领取薪酬情况

公司现任董事、监事、高级管理人员在公司 2020 年领取薪酬情况如下表所示：

单位：万元

序号	姓名	职务	在公司领取薪酬
1	宋飞	董事长、总经理	70.83
2	徐尚武	董事、副总经理	55.87
3	宋鹏	董事、副总经理	60.88
4	宋鸥	董事、副总经理	61.24
5	宋宇轩	董事	-
6	张培栋	董事	8.00
7	陈正利	独立董事	8.00
8	吴任东	独立董事	8.00
9	唐云	独立董事	8.00
10	孙永政	监事会主席	27.97
11	方志东	监事	8.72
12	王志凤	职工代表监事	13.57
13	冯晓华	副总经理	60.52
14	李娇云	董事会秘书、副总经理	56.04
15	钟志平	财务总监	53.30

2、董事、监事及高级管理人员外部任职情况

截至本募集说明书签署日，公司现任董事、监事及高级管理人员外部任职情况如下表所示：

序号	姓名	任职单位名称	职务
1	宋飞	青岛森泰股权投资基金管理有限责任公司	执行董事
		烟台翔宇投资有限公司	执行董事
		烟台龙富投资有限公司	执行董事
2	宋宇轩	Maple Song Capital	首席投资官
3	张培栋	烟台丛林精密机械有限公司	执行董事、总经理
		山东丛林缝制设备有限公司	执行董事、总经理
4	陈正利	中国工程机械工业协会挖掘机械分会	高级顾问
		川崎春晖精密机械（浙江）有限公司	董事
5	唐云	烟台蓝天新大唐资产管理股份有限公司	财务总监
		烟台德邦科技股份有限公司	独立董事
6	吴任东	清华大学机械工程系	研究员
		山西三线机械有限责任公司	董事
7	冯晓华	烟台浩银投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人
8	李娇云	东莞优邦材料科技股份有限公司	董事

（四）报告期内董事、监事及高级管理人员变动情况

1、董事变动情况

2018年初，公司董事会成员为宋飞、冯晓鸿、冯晓华、徐尚武、李宏宝、杨希勇和钟秀国，其中宋飞为董事长，冯晓鸿为副董事长，李宏宝、杨希勇和钟秀国为独立董事。

2018年6月，公司2018年一次临时股东大会对公司董事进行换届选举，新增宋鹏为公司董事，冯晓鸿不再担任公司董事、副董事长；新增陈正利、唐云、吴任东为公司独立董事，李宏宝、杨希勇、钟秀国不再担任公司独立董事。

2019年5月，公司2019年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司增补董事的议案》，新增宋宇轩、张培栋为公司董事。

2021年6月，公司2021年第二次临时股东大会对公司董事进行换届选举，新增宋鸥为公司董事，冯晓华不再担任公司董事。

2、监事变动情况

2018年初，公司监事会成员为孙永政、刘士民和王志凤，其中孙永政为监事会主席，王志凤为职工监事。

2021年6月，公司2021年第二次临时股东大会对公司监事进行换届选举，新增方志东为公司监事，刘士民不再担任公司监事。

3、高级管理人员变动情况

2018年初，公司高级管理人员为总经理宋飞，副总经理冯晓华、徐尚武、宋鹏、宋鸥，副总经理兼董事会秘书李娇云，财务总监钟志平。

报告期内，公司高级管理人员未发生变动。

截至本募集说明书签署日，除上述变动外，公司董事、监事和高级管理人员未发生其他变动。

（五）董事、监事及高级管理人员持股及其它对外投资情况

1、董事、监事、高级管理人员持股情况

截至2021年9月30日，公司董事、监事及高级管理人员持股情况如下：

序号	姓名	职务	直接或间接持有公司股份的情况
1	宋飞	董事长、总经理	直接持有公司0.95%的股份，通过翔宇投资间接持有公司17.44%的股份
2	徐尚武	董事、副总经理	直接持有公司0.0052%的股份，通过浩银投资间接持有公司0.22%的股份
3	宋鹏	董事、副总经理	直接持有公司0.0052%的股份
4	宋鸥	董事、副总经理	直接持有公司0.0052%的股份，通过浩银投资间接持有公司1.23%的股份
5	宋宇轩	董事	直接持有公司17.44%的股份
6	张培栋	董事	直接持有公司0.0006%的股份
7	陈正利	独立董事	无
8	吴任东	独立董事	无

序号	姓名	职务	直接或间接持有公司股份的情况
9	唐云	独立董事	无
10	孙永政	监事会主席	通过浩银投资间接持有公司 0.08% 的股份
11	方志东	监事	直接持有公司 0.0001% 的股份
12	王志凤	职工代表监事	无
13	冯晓华	副总经理	直接持有公司 0.0050% 的股份，通过浩银投资间接持有公司 1.33% 的股份
14	李娇云	董事会秘书、副总经理	直接持有公司 0.0050% 的股份，通过浩银投资间接持有公司 0.08% 的股份
15	钟志平	财务总监	直接持有公司 0.0050% 的股份，通过浩银投资间接持有公司 0.08% 的股份

2、董事、监事和高级管理人员其它对外投资情况

截至本募集说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员其他对外投资情况如下：

单位：万元

姓名	公司名称	注册资本/出资额	持股情况
宋飞	烟台翔宇投资有限公司	1,020.00	直接持有该公司 100.00% 的股权
	烟台龙富投资有限公司	1,600.00	直接持有该公司 99.00% 的股权
	山东美华特水处理科技有限公司	1,000.00	直接持有该公司 5.00% 的股权
	东莞优邦材料科技股份有限公司	7,000.00	直接持有该公司 4.29% 的股份
	山东奥扬新能源科技股份有限公司	6,665.52	直接持有该公司 2.85% 的股份
	青岛森泰股权投资基金管理有限责任公司	4,400.00	通过翔宇投资间接持有该公司 90.91% 的股权
	新余方略德睦创业投资管理中心（有限合伙）	1,501.68	直接持有该企业 99.89% 的出资额
	新余方略德晟投资管理中心（有限合伙）	2,000.10	直接持有该企业 25.00% 的出资额
	海普智联科技股份有限公司	11,982.53	直接持有该公司 2.00% 的股权
	广州市晶华精密光学股份有限公司	10,665.00	直接持有该公司 1.14% 的股份
	山东长信化学科技股份有限公司	8,011.97	直接持有该公司 0.55% 的股份
徐尚武	烟台浩银投资中心（有限合伙）	1,560.00	直接持有该企业 5.13% 的出资额
宋鸥	烟台浩银投资中心（有限合伙）	1,560.00	直接持有该企业 28.59% 的出资额
宋宇轩	Maple Song Capital	\$200.00	直接持有该公司 100.00% 的股权

姓名	公司名称	注册资本/出资额	持股情况
张培栋	山东丛林缝制设备有限公司	2,700.00	直接持有该公司 99.34%的股权
	烟台弘望投资企业（有限合伙）	1,620.00	直接持有该企业 25.00%的出资额
	烟台市嘉德广告有限公司	400.00	直接持有该公司 2.50%的股权
	烟台丛林精密机械有限公司	810.67	通过山东丛林缝制设备有限公司间接持有该公司 99.34%的股权
	烟台嘉德金属材料有限公司	600.00	通过烟台市嘉德广告有限公司间接持有该公司 1.71%的股权
孙永政	烟台浩银投资中心（有限合伙）	1,560.00	直接持有该企业 1.92%的出资额
冯晓华	烟台浩银投资中心（有限合伙）	1,560.00	直接持有该企业 30.77%的出资额
	烟台龙富投资有限公司	1,600.00	直接持有该公司 1.00%的出资额
李娇云	烟台浩银投资中心（有限合伙）	1,560.00	直接持有该企业 1.92%的出资额
钟志平	烟台浩银投资中心（有限合伙）	1,560.00	直接持有该企业 1.92%的出资额

截至本募集说明书签署日，除上述投资外，公司现任董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资，不存在自营或为他人经营与公司同类业务的情况，不存在与公司利益发生冲突的对外投资。

（六）对管理层的激励情况

2021年3月1日，公司第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于公司〈2021年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》等议案；2021年3月17日，公司2021年第一次临时股东大会审议通过了上述议案。根据2021年第一次临时股东大会授权，2021年3月18日，公司第三届董事会第十八次会议审议通过了《关于调整公司2021年限制性股票激励计划首次授予部分激励对象名单及授予权益数量的议案》《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定2021年3月18日为首次授予日，公司以36.80元/股的价格向符合授予条件的386名激励对象首次授予232.01万股限制性股票，预留授予限制性股票60.00万股不变。在确定授予日后的资金缴纳、权益登记过程中，11名激励对象因个人原因自愿放弃本次获授的全部限制性股票1.65万股，因此公司实际授予权益人数为375人，实际授予的限制性股票数量为230.36万股。

公司本次限制性股票激励计划首次授予的激励对象及授予结果如下表所示：

单位：万股

序号	姓名	职务	获授的限制性股票数量	占授予限制性股票总数的比例
1	冯晓华	副总经理	3.00	1.03%
2	徐尚武	董事、副总经理	3.10	1.07%
3	宋鹏	董事、副总经理	3.10	1.07%
4	宋鸥	董事、副总经理	3.10	1.07%
5	李娇云	副总经理、董事会秘书	3.00	1.03%
6	钟志平	财务总监	3.00	1.03%
中层管理人员及核心骨干（369人）			212.06	73.03%
预留			60.00	20.66%
合计			290.36	100.00%

注：激励对象担任的职务为截至本募集说明书签署日的任职情况。

十八、公司最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况

公司最近五年不存在被中国证券监督管理委员会及其派出机构和上海证券交易所采取监管措施或处罚的情况。

第五节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）公司控股股东、实际控制人与公司的同业竞争情况

截至 2021 年 9 月 30 日，公司控股股东为冯晓鸿、宋宇轩和翔宇投资，实际控制人为宋飞家族，包括宋飞、冯晓鸿、宋宇轩，合计持有公司 59.07% 股份。其中，宋飞直接持有公司 0.95% 的股份，通过翔宇投资间接持有公司 17.44% 的股份，合计持有公司 18.38% 的股份，冯晓鸿直接持有公司 23.25% 的股份，宋宇轩直接持有公司 17.44% 的股份。

截至本募集说明书签署日，公司实际控制人、控股股东控制的其他企业情况如下表所示：

公司名称	持股情况	主营业务
翔宇投资	实际控制人宋飞直接持有其 100.00% 的股权	股权投资
青岛森泰股权投资基金管理有限责任公司	控股股东翔宇投资直接持有其 90.91% 的股权	股权投资
烟台龙富投资有限公司	实际控制人宋飞直接持有其 99.00% 的股权	股权投资
Maple Song Capital	实际控制人宋宇轩直接持有其 100.00% 的股权	股权投资

如上所述，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均未从事与本公司相同或相似的业务，与公司不存在同业竞争关系。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免与公司发生同业竞争，保证公司利益，保护投资者利益，公司控股股东及实际控制人出具了承诺函，承诺：

本人/本公司及本人/本公司控股、参股的公司或企业目前不存在直接或间接经营任何与艾迪精密及其所控制的企业、分支机构经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务；

本人/本公司及本人/本公司控股的公司或企业保证不以自营或以合资、合作等任何形式直接或间接从事任何与艾迪精密及其所控制的企业、分支机构经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，亦不以任何方式为与艾迪精密及其所控制的企业、分支机构构成竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助，亦不会参与投资于任何与艾迪精密及其所控制的企业、分支机构经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；

本人/本公司及本人/本公司控股的公司或企业从事的业务如果与艾迪精密及其所控制的企业、分支机构经营的业务存在竞争，本人/本公司同意根据艾迪精密的要求，停止经营相竞争的业务，或将相竞争的业务纳入到艾迪精密控制下，或将相竞争的业务转让给无关联关系第三方，以避免同业竞争。

如本人/本公司违反上述声明与承诺，艾迪精密及艾迪精密的其他股东有权根据本函依法申请强制本人/本公司履行上述承诺，并赔偿艾迪精密及艾迪精密的其他股东因此遭受的全部损失，本人/本公司因违反上述声明与承诺所取得的利益亦归艾迪精密所有。

（三）独立董事意见

公司独立董事针对同业竞争情况发表意见如下：“2018 年至今，公司控股股东、实际控制人及其所控制的企业没有以任何形式参与或从事与公司及其合并报表范围内下属公司构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。公司控股股东、实际控制人已对避免同业竞争作出承诺，自公司上市以来，公司控股股东、实际控制人始终严格履行相关承诺，避免同业竞争的措施有效。公司及其合并报表范围内下属公司与控股股东、实际控制人及其所控制的企业之间不存在同业竞争。”

二、关联方与关联交易

（一）关联方

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，公司的关联方及关联关系如下：

1、公司控股股东、实际控制人

公司控股股东为冯晓鸿、宋宇轩和翔宇投资，实际控制人为宋飞家族，包括宋飞、冯晓鸿、宋宇轩，具体情况参见本募集说明书“第四节/四、公司控股股东和实际控制人”。

2、持有公司 5%以上股份的其他股东

截至本募集说明书签署日，除控股股东和实际控制人外，持有公司 5%以上股份的其他股东如下：

温雷及其一致行动人于耀华、温晓雨、中融（香港）投资有限公司。其中，于耀华为温雷配偶，温晓雨为温雷与于耀华之女，温雷持有中融（香港）投资有限公司 100%的股份。截至 2021 年 9 月 30 日，温雷直接持有公司 37,659,417 股股份，占公司总股本的 4.47%；于耀华持有公司 9,228,911 股股份，占公司总股本的 1.10%；温晓雨持有公司 8,762,634 股股份，占公司总股本的 1.04%；中融（香港）投资有限公司持有公司 17,119,071 股股份，占公司总股本的 2.03%；温雷及其一致行动人合计持有公司 8.65%的股份。

3、公司董事、监事及高级管理人员

公司现任董事、监事和高级管理人员，以及报告期内曾任公司的董事、监事和高级管理人员均为公司的关联自然人，具体参见本募集说明书“第四节/十七、公司董事、监事和高级管理人员”。

4、公司控股子公司、参股子公司、合营和联营企业

报告期内，公司拥有 4 家控股子公司，具体情况参见本募集说明书“第四节/三、/（二）公司控股企业情况”。

报告期内，公司不存在参股子公司、合营和联营企业。

公司以现金方式收购邵阳机械 100%股权并于 2021 年 12 月 3 日办理完毕工商变更登记。收购完成后，邵阳机械成为公司全资子公司。

5、公司实际控制人、控股股东控制的其他企业

报告期内，除公司及其下属子公司外，公司实际控制人、控股股东控制的其他企业参见本节“一、/（一）公司控股股东、实际控制人与公司的同业竞争情况”。

6、其他关联方

公司控股股东、实际控制人、持有公司 5%以上股份的自然人股东、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员均为公司的关联自然人。其中，关系密切的家庭成员包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母。

公司董事、监事和高级管理人员及前述关联自然人直接、间接控制的或者施加重大影响的，或者担任董事、高级管理人员的除公司及其下属子公司以外的企业亦为公司的关联方。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）关联销售及采购

报告期内，公司不存在关联销售及关联采购的情况。

（2）关键管理人员报酬

报告期内，公司关键管理人员报酬情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
关键管理人员报酬	269.90	505.11	473.25	248.98

2、偶发性关联交易

报告期内，公司不存在偶发性关联交易。

3、关联方应收应付款项余额

报告期内，公司与关联方无应收应付款项余额。

4、关联方资金往来情况

报告期内，公司与关联方不存在资金往来情况。

5、关联交易对公司状况和经营成果的影响

报告期内，除关键管理人员的报酬外，公司不存在其他关联交易，对公司的财务状况和经营业绩不构成重大影响。

（三）减少和规范关联交易的措施

报告期内，公司采取了以下措施规范和减少关联交易：

1、严格按照《公司法》和《公司章程》的要求，建立了独立完整的生产经营系统，人员、财务、资产与股东严格分开；关联交易履行法定的批准程序，股东大会决策时关联股东进行回避。

2、完善独立董事制度，强化对关联交易事项的监督。

3、按照“公开、公平、公正”和市场化交易原则合理定价，并实行严格的合同管理。

4、公司制定了《关联交易管理制度》，就关联人和关联交易的范围、关联交易价格的确定和管理、关联交易的程序与披露等内容进行了具体规定，以保证公司关联交易的公允性，确保公司的关联交易行为不损害公司和全体股东的利益。

（四）独立董事意见

公司独立董事针对关联交易情况发表意见如下：“公司已在《公司章程》《关联交易管理制度》等文件中规定了减少和规范关联交易的措施、关联交易表决程序及关联方回避制度。自 2018 年至今，公司有效地执行了上述制度的规定，期间所发生的关联交易为公司正常经营所需，具有必要性，交易价格按

照市场公允价格确定，关联交易履行了必要的法定批准程序，决策程序合法有效，不存在损害公司股东，尤其是中小股东利益的情况”。

第六节 财务会计信息

本节的财务会计数据反映了公司最近三年一期的财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自天职国际出具的天职业字[2021]34966号标准无保留意见的审计报告和公司2021年第三季度报告，财务指标以上述报告中的财务报表为基础编制。

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。在判断金额大小的重要性时，公司综合考虑其占总资产、净资产、营业收入、净利润等项目金额的比重情况。公司在本节披露的财务会计信息相关重大事项标准为当年利润总额10%，或金额虽未达到当年利润总额的10%但公司认为重要的相关事项。

投资者欲对公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细的了解，请仔细阅读公司的财务报告和审计报告全文。

一、财务报告审计情况

天职国际对2018年度、2019年度和2020年度的财务报告进行了审计，并出具了天职业字[2021]34966号标准无保留意见的审计报告。2021年第三季度财务报告未经审计。

二、最近三年一期财务报表

（一）合并财务报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动资产：				
货币资金	347,641,331.53	605,965,914.13	817,844,177.00	122,592,027.13

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
交易性金融资产	508,110.91	-	-	/
应收票据	237,542,872.78	179,084,061.63	36,436,807.98	53,674,650.76
应收账款	533,432,849.10	489,250,810.61	177,199,453.53	129,243,344.10
应收款项融资	109,586,317.03	133,663,776.64	66,324,052.00	-
预付款项	18,604,385.75	17,041,622.01	9,045,206.83	12,614,038.64
其他应收款	18,145,647.42	15,764,204.02	13,848,921.56	6,924,984.55
存货	831,787,216.91	622,005,833.13	461,991,919.91	367,151,327.16
其他流动资产	45,290,517.38	24,208,854.48	54,925.17	17,633,764.54
流动资产合计	2,142,539,248.81	2,086,985,076.65	1,582,745,463.98	709,834,136.88
非流动资产：				
固定资产	1,398,782,668.23	1,166,261,439.56	787,410,830.87	647,015,285.09
在建工程	382,654,760.42	159,919,359.01	207,329,930.43	228,129,067.25
使用权资产	12,218,502.61	/	/	/
无形资产	210,300,088.95	212,621,203.68	64,419,086.76	65,776,880.12
长期待摊费用	1,195,417.33	432,437.28	819,719.96	577,267.56
递延所得税资产	13,731,129.40	9,389,594.62	7,222,017.17	5,756,553.45
其他非流动资产	160,830,432.38	76,303,160.33	12,056,522.19	30,564,205.64
非流动资产合计	2,179,712,999.32	1,624,927,194.48	1,079,258,107.38	977,819,259.11
资产合计	4,322,252,248.13	3,711,912,271.13	2,662,003,571.36	1,687,653,395.99
流动负债：				
短期借款	385,364,791.65	371,813,189.79	251,624,746.02	284,631,072.00
应付票据	340,579,001.60	227,706,209.84	27,219,866.54	84,686,133.36
应付账款	475,666,728.27	502,690,342.28	283,616,888.37	221,794,348.97
预收款项	-	-	9,565,254.09	7,960,078.84
合同负债	11,738,629.77	7,347,391.84	/	/
应付职工薪酬	48,533,851.23	51,816,104.14	34,375,706.32	24,960,325.66
应交税费	6,545,935.22	16,269,578.79	13,902,849.09	9,134,117.50
其他应付款	84,809,470.29	791,416.53	3,154,449.85	2,269,684.43

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
其他流动负债	88,258,010.34	2,924,883.85	-	-
流动负债合计	1,441,496,418.37	1,181,359,117.06	623,459,760.28	635,435,760.76
非流动负债：				
长期借款	79,976,115.28	50,023,527.78	-	-
租赁负债	9,494,913.81	/	/	/
预计负债	8,749,785.30	8,359,233.31	11,225,523.05	5,114,669.71
递延收益	39,934,604.34	24,412,622.90	25,938,897.98	24,529,728.16
递延所得税负债	1,216.64	-	-	-
非流动负债合计	138,156,635.37	82,795,383.99	37,164,421.03	29,644,397.87
负债合计	1,579,653,053.74	1,264,154,501.05	660,624,181.31	665,080,158.63
股东权益：				
股本	841,558,502.00	598,809,616.00	412,972,149.00	260,480,000.00
资本公积	477,359,515.71	619,272,123.88	805,109,590.88	269,705,513.46
减：库存股	84,357,832.00	-	-	-
专项储备	11,041,661.01	9,989,514.62	9,483,080.81	8,661,115.37
盈余公积	112,432,207.76	112,432,207.76	71,641,273.00	42,775,225.12
未分配利润	1,384,565,139.91	1,107,254,307.82	702,173,296.36	440,951,383.41
归属于母公司所有者权益合计	2,742,599,194.39	2,447,757,770.08	2,001,379,390.05	1,022,573,237.36
少数股东权益	-	-	-	-
股东权益合计	2,742,599,194.39	2,447,757,770.08	2,001,379,390.05	1,022,573,237.36
负债和股东权益总计	4,322,252,248.13	3,711,912,271.13	2,662,003,571.36	1,687,653,395.99

2、利润表

单位：元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	2,124,485,822.01	2,255,624,478.24	1,442,445,005.60	1,020,652,942.83
减：营业成本	1,374,431,167.05	1,338,587,310.56	824,600,323.17	583,327,741.69
税金及附加	10,654,935.03	17,720,614.99	10,252,940.03	5,619,346.19
销售费用	90,312,784.96	92,336,269.56	84,237,978.71	55,661,362.27

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
管理费用	84,145,000.44	86,655,054.96	65,516,080.43	62,807,741.61
研发费用	111,448,539.49	105,340,455.13	53,722,010.85	40,329,714.63
财务费用	13,310,669.82	10,617,361.42	15,637,005.92	10,963,888.73
其中：利息费用	14,578,401.53	16,948,470.89	16,505,903.20	8,083,776.83
利息收入	2,812,486.97	10,819,578.15	1,082,094.81	206,291.18
加：其他收益	5,827,194.05	10,866,255.32	9,071,178.99	1,802,743.80
投资收益（损失以“-”号填列）	34,284.23	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	8,110.91	-	-	-
信用减值损失	-2,667,190.59	-16,850,032.41	-2,197,537.81	/
资产减值损失	-906,764.89	-	-307,075.51	-3,216,330.14
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-73,803.38	32,251.48	-39,769.53	0.43
二、营业利润	442,404,555.55	598,415,886.01	395,005,462.63	260,529,561.80
加：营业外收入	748,455.56	723,368.39	1,782,507.82	230,974.48
减：营业外支出	146,823.97	2,396,758.58	220,234.00	43,825.66
三、利润总额	443,006,187.14	596,742,495.82	396,567,736.45	260,716,710.62
减：所得税费用	57,494,976.17	80,665,284.27	54,383,775.62	35,542,577.35
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	385,511,210.97	516,077,211.55	342,183,960.83	225,174,133.27
（一）按经营持续性分类：				
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	385,511,210.97	516,077,211.55	342,183,960.83	225,174,133.27
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类：				
归属于母公司所有者的净利润	385,511,210.97	516,077,211.55	342,183,960.83	225,174,133.27
少数股东损益	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
六、综合收益总额	385,511,210.97	516,077,211.55	342,183,960.83	225,174,133.27
归属于母公司股东的综合收益总额	385,511,210.97	516,077,211.55	342,183,960.83	225,174,133.27
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-

3、现金流量表

单位：元

项目	2021年1-9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	1,460,784,792.64	1,493,477,743.89	1,084,919,353.37	704,342,872.59
收到的税费返还	22,739,210.34	8,310,300.22	7,847,156.21	16,969,200.94
收到的其他与经营活动有关的现金	34,093,090.80	21,135,823.24	23,827,919.15	7,683,437.84
经营活动现金流入小计	1,517,617,093.78	1,522,923,867.35	1,116,594,428.73	728,995,511.37
购买商品、接受劳务支付的现金	878,858,377.62	659,545,917.03	555,014,947.89	443,391,865.09
支付给职工及为职工支付的现金	232,953,532.57	214,222,281.49	169,699,360.64	134,841,916.19
支付的各项税费	126,291,564.52	185,314,690.36	92,692,363.60	43,554,021.80
支付的其他与经营活动有关的现金	67,030,577.30	129,253,614.76	105,923,214.68	41,819,602.31
经营活动现金流出小计	1,305,134,052.01	1,188,336,503.64	923,329,886.81	663,607,405.39
经营活动产生的现金流量净额	212,483,041.77	334,587,363.71	193,264,541.92	65,388,105.98
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	15,130,000.00	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	34,284.23	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金净额	75,372.00	275,653.56	1,034,106.61	110,595.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	11,550,000.00	14,277,631.83	-
投资活动现金流入小计	15,239,656.23	11,825,653.56	15,311,738.44	110,595.00

项目	2021年1-9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所支付的现金	502,111,008.91	668,986,712.97	103,036,270.42	237,201,109.70
投资支付的现金	22,104,250.00	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	10,630,000.00	21,255,375.42	15,760,362.64
投资活动现金流出小计	524,215,258.91	679,616,712.97	124,291,645.84	252,961,472.34
投资活动产生的现金流量净额	-508,975,602.68	-667,791,059.41	-108,979,907.40	-252,850,877.34
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金	83,838,670.00	-	689,500,000.00	-
取得借款所收到的现金	235,000,000.00	658,000,000.00	301,145,500.00	282,208,890.00
收到其他与筹资活动有关的现金	15,362,017.39	10,455,112.39	140,667,520.71	10,117,756.19
筹资活动现金流入小计	334,200,687.39	668,455,112.39	1,131,313,020.71	292,326,646.19
偿还债务所支付的现金	190,100,000.00	489,145,500.00	334,674,285.56	10,000,000.00
分配股利、利润和偿付利息支付的现金	123,418,206.42	83,552,653.51	68,437,612.76	51,223,019.34
支付其他与筹资活动有关的现金	19,211,576.08	38,688,447.16	65,145,631.47	61,917,040.33
筹资活动现金流出小计	332,729,782.50	611,386,600.67	468,257,529.79	123,140,059.67
筹资活动产生的现金流量净额	1,470,904.89	57,068,511.72	663,055,490.92	169,186,586.52
汇率变动对现金的影响额	-535,711.31	-2,539,356.87	1,423,408.20	721,305.06
现金及现金等价物净增加额	-295,557,367.33	-278,674,540.85	748,763,533.64	-17,554,879.78
加：期初现金及现金等价物余额	508,230,785.77	786,905,326.62	38,141,792.98	55,696,672.76
期末现金及现金等价物余额	212,673,418.44	508,230,785.77	786,905,326.62	38,141,792.98

4、股东权益变动表

单位：元

项目	2021年1-9月														
	归属于母公司股东权益											少数 股东 权益	股东权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润			其他	小计
优先 股		永续 债	其他												
一、上年年末余额	598,809,616.00	-	-	-	619,272,123.88	-	-	9,989,514.62	112,432,207.76	-	1,107,254,307.82	-	2,447,757,770.08	-	2,447,757,770.08
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	598,809,616.00	-	-	-	619,272,123.88	-	-	9,989,514.62	112,432,207.76	-	1,107,254,307.82	-	2,447,757,770.08	-	2,447,757,770.08
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	242,748,886.00	-	-	-	-141,912,608.17	84,357,832.00	-	1,052,146.39	-	-	277,310,832.09	-	294,841,424.31	-	294,841,424.31
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	385,511,210.97	-	385,511,210.97	-	385,511,210.97
(二) 股东投入和减少资本	2,303,600.00	-	-	-	98,532,677.83	84,772,480.00	-	-	-	-	-	-	16,063,797.83	-	16,063,797.83
1. 股东投入的普通股	2,303,600.00	-	-	-	82,468,880.00	-	-	-	-	-	-	-	84,772,480.00	-	84,772,480.00
2. 其他权益工具持有者	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2021年1-9月														
	归属于母公司股东权益												少数 股东 权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他			小计
优先 股		永续 债	其他												
投入资本															
3.股份支付 计入股东权 益的金额	-	-	-	-	16,063,797.83	-	-	-	-	-	-	-	16,063,797.83	-	16,063,797.83
4.其他	-	-	-	-	-	84,772,480.00	-	-	-	-	-	-	-84,772,480.00	-	-84,772,480.00
（三）利润 分配	-	-	-	-	-	-414,648.00	-	-	-	-	-108,200,378.88	-	-107,785,730.88	-	-107,785,730.88
1.提取盈余 公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般 风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的 分配	-	-	-	-	-	-414,648.00	-	-	-	-	-108,200,378.88	-	-107,785,730.88	-	-107,785,730.88
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东 权益内部结 转	240,445,286.00	-	-	-	-240,445,286.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积 转增股本	240,445,286.00	-	-	-	-240,445,286.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积 转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积 弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益 计划变动额 结转留存收 益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2021年1-9月														
	归属于母公司股东权益												少数 股东 权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他			小计
优先 股		永续 债	其他												
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	1,052,146.39	-	-	-	-	1,052,146.39	-	1,052,146.39	
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	4,407,099.22	-	-	-	-	4,407,099.22	-	4,407,099.22	
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-3,354,952.83	-	-	-	-	-3,354,952.83	-	-3,354,952.83	
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	841,558,502.00	-	-	-	477,359,515.71	84,357,832.00	-	11,041,661.01	112,432,207.76	-	1,384,565,139.91	-	2,742,599,194.39	-	2,742,599,194.39

单位：元

项目	2020年度													少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	412,972,149.00	-	-	-	805,109,590.88	-	-	9,483,080.81	71,641,273.00	-	702,173,296.36	-	2,001,379,390.05	-	2,001,379,390.05
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	412,972,149.00	-	-	-	805,109,590.88	-	-	9,483,080.81	71,641,273.00	-	702,173,296.36	-	2,001,379,390.05	-	2,001,379,390.05
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	185,837,467.00	-	-	-	-185,837,467.00	-	-	506,433.81	40,790,934.76	-	405,081,011.46	-	446,378,380.03	-	446,378,380.03
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	516,077,211.55	-	516,077,211.55	-	516,077,211.55
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2020年度													
	归属于母公司股东权益												少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
	优先股	永续债	其他											
金额														
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	40,790,934.76	-	-110,996,200.09	-	-70,205,265.33	-	-70,205,265.33
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	40,790,934.76	-	-40,790,934.76	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-70,205,265.33	-	-70,205,265.33	-	-70,205,265.33
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)股东权益内部结转	185,837,467.00	-	-	-	-185,837,467.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	185,837,467.00	-	-	-	-185,837,467.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2020年度														
	归属于母公司股东权益												少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	506,433.81	-	-	-	-	506,433.81	-	506,433.81
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	4,643,937.24	-	-	-	-	4,643,937.24	-	4,643,937.24
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,137,503.43	-	-4,137,503.43
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	598,809,616.00	-	-	-	619,272,123.88	-	-	9,989,514.62	112,432,207.76	-	1,107,254,307.82	-	2,447,757,770.08	-	2,447,757,770.08

单位：元

项目	2019年度														
	归属于母公司股东权益												少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	260,480,000.00	-	-	-	269,705,513.46	-	-	8,661,115.37	42,775,225.12	-	440,951,383.41	-	1,022,573,237.36	-	1,022,573,237.36
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	260,480,000.00	-	-	-	269,705,513.46	-	-	8,661,115.37	42,775,225.12	-	440,951,383.41	-	1,022,573,237.36	-	1,022,573,237.36
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	152,492,149.00	-	-	-	535,404,077.42	-	-	821,965.44	28,866,047.88	-	261,221,912.95	-	978,806,152.69	-	978,806,152.69
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	342,183,960.83	-	342,183,960.83	-	342,183,960.83
（二）股东投入和减少资本	27,461,749.00	-	-	-	660,434,477.42	-	-	-	-	-	-	-	687,896,226.42	-	687,896,226.42
1.股东投入的普通股	27,461,749.00	-	-	-	660,434,477.42	-	-	-	-	-	-	-	687,896,226.42	-	687,896,226.42
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019年度													少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
金额															
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	28,866,047.88	-	-80,962,047.88	-	-52,096,000.00	-	-52,096,000.00	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	28,866,047.88	-	-28,866,047.88	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-52,096,000.00	-	-52,096,000.00	-	-52,096,000.00	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)股东权益内部结转	125,030,400.00	-	-	-	-125,030,400.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	125,030,400.00	-	-	-	-125,030,400.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019年度														
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	821,965.44	-	-	-	-	821,965.44	-	821,965.44
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	3,955,157.98	-	-	-	-	3,955,157.98	-	3,955,157.98
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,133,192.54	-	-3,133,192.54
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	412,972,149.00	-	-	-	805,109,590.88	-	-	9,483,080.81	71,641,273.00	-	702,173,296.36	-	2,001,379,390.05	-	2,001,379,390.05

单位：元

项目	2018年度													少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	176,000,000.00	-	-	-	354,185,513.46	-	-	8,352,293.65	27,443,282.44	-	275,109,192.82	-	841,090,282.37	-	841,090,282.37
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	176,000,000.00	-	-	-	354,185,513.46	-	-	8,352,293.65	27,443,282.44	-	275,109,192.82	-	841,090,282.37	-	841,090,282.37
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	84,480,000.00	-	-	-	-84,480,000.00	-	-	308,821.72	15,331,942.68	-	165,842,190.59	-	181,482,954.99	-	181,482,954.99
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	225,174,133.27	-	225,174,133.27	-	225,174,133.27
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018年度													少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
金额															
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	15,331,942.68	-	-59,331,942.68	-	-44,000,000.00	-	-44,000,000.00	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	15,331,942.68	-	-15,331,942.68	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-44,000,000.00	-	-44,000,000.00	-	-44,000,000.00	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	84,480,000.00	-	-	-	-84,480,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	84,480,000.00	-	-	-	-84,480,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018年度														
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	308,821.72	-	-	-	-	308,821.72	-	308,821.72
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	3,092,324.05	-	-	-	-	3,092,324.05	-	3,092,324.05
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,783,502.33	-	-2,783,502.33
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	260,480,000.00	-	-	-	269,705,513.46	-	-	8,661,115.37	42,775,225.12	-	440,951,383.41	-	1,022,573,237.36	-	1,022,573,237.36

（二）母公司财务报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动资产：				
货币资金	255,909,111.63	490,202,206.52	758,434,309.78	97,890,182.56
交易性金融资产	508,110.91	-	-	/
应收票据	201,995,728.34	114,868,372.46	600,263.84	18,957,125.38
应收账款	471,265,796.35	420,234,341.31	164,036,881.03	103,374,297.62
应收款项融资	100,241,317.03	113,696,056.64	62,683,603.00	-
预付款项	13,726,821.57	12,893,390.02	5,613,958.12	8,400,616.95
其他应收款	275,873,641.63	163,750,811.19	36,213,708.60	64,248,123.48
存货	568,100,525.29	426,922,209.59	332,107,666.83	257,574,103.64
其他流动资产	153,825.63	-	-	17,558,064.37
流动资产合计	1,887,774,878.38	1,742,567,387.73	1,359,690,391.20	568,002,514.00
非流动资产：				
长期股权投资	269,965,582.40	263,576,467.48	97,275,391.20	74,275,391.20
固定资产	899,711,536.18	794,842,199.55	566,594,107.26	425,386,702.72
在建工程	318,177,014.36	138,617,500.56	206,350,444.59	226,084,842.41
使用权资产	5,452,637.13	/	/	/
无形资产	166,213,422.00	169,158,857.87	53,541,431.48	54,630,350.56
长期待摊费用	637,304.07	363,326.60	503,969.12	-
递延所得税资产	7,040,397.75	6,552,936.96	5,406,747.12	4,128,558.73
其他非流动资产	53,349,713.28	39,246,799.47	9,537,896.93	23,313,708.21
非流动资产合计	1,720,547,607.17	1,412,358,088.49	939,209,987.70	807,819,553.83
资产总计	3,608,322,485.55	3,154,925,476.22	2,298,900,378.90	1,375,822,067.83
流动负债：				
短期借款	340,328,624.98	341,777,439.79	201,559,968.24	253,403,512.00

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
应付票据	273,205,363.09	194,197,140.09	27,219,866.54	67,029,143.31
应付账款	382,438,454.46	404,809,142.09	241,086,469.10	175,330,678.44
预收款项	-	-	8,872,234.90	5,567,882.20
合同负债	11,133,343.06	6,103,100.69	/	/
应付职工薪酬	32,715,771.58	34,079,111.22	24,161,798.96	16,195,055.34
应交税费	2,509,463.64	7,222,505.71	12,781,135.41	7,678,474.93
其他应付款	84,598,463.00	617,395.95	2,930,522.25	1,558,082.44
其他流动负债	88,204,644.12	2,771,898.04	-	-
流动负债合计	1,215,134,127.93	991,577,733.58	518,611,995.40	526,762,828.66
非流动负债：				
长期借款	49,953,365.28	50,023,527.78	-	-
租赁负债	4,855,431.15	/	/	/
预计负债	8,749,785.30	8,359,233.31	11,225,523.05	5,114,669.71
递延收益	12,262,074.92	12,563,926.09	15,481,319.65	15,745,370.81
递延所得税负债	1,216.64	-	-	-
非流动负债合计	75,821,873.29	70,946,687.18	26,706,842.70	20,860,040.52
负债合计	1,290,956,001.22	1,062,524,420.76	545,318,838.10	547,622,869.18
股东权益：				
股本	841,558,502.00	598,809,616.00	412,972,149.00	260,480,000.00
资本公积	470,765,847.94	612,678,456.11	798,515,923.11	263,111,845.69
减：库存股	84,357,832.00	-	-	-
专项储备	9,704,647.36	8,692,171.18	7,576,738.78	6,655,101.83
盈余公积	112,432,207.76	112,432,207.76	71,641,273.00	42,775,225.12
未分配利润	967,263,111.27	759,788,604.41	462,875,456.91	255,177,026.01
股东权益合计	2,317,366,484.33	2,092,401,055.46	1,753,581,540.80	828,199,198.65
负债和股东权益总计	3,608,322,485.55	3,154,925,476.22	2,298,900,378.90	1,375,822,067.83

2、利润表

单位：元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	1,798,379,893.56	1,936,939,667.74	1,183,272,375.56	705,487,169.43
减：营业成本	1,207,164,952.09	1,204,637,214.58	666,322,978.90	396,339,109.30
税金及附加	7,921,499.82	12,836,173.88	7,507,482.92	3,593,857.66
销售费用	83,327,472.51	85,492,890.04	77,037,506.80	50,495,269.81
管理费用	55,730,145.89	65,913,716.08	48,731,087.45	44,138,208.93
研发费用	73,448,150.12	81,336,818.53	37,542,079.52	22,954,401.74
财务费用	10,941,874.93	9,296,364.98	12,064,253.26	8,849,962.75
其中：利息费用	12,474,032.65	15,391,998.67	13,745,836.63	7,450,631.41
利息收入	2,987,511.53	10,610,589.05	861,701.64	139,073.81
加：其他收益	4,623,659.80	8,850,840.70	3,056,434.75	929,705.62
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	8,110.91	-	-	-
信用减值损失	-3,161,037.73	-13,563,420.60	-2,842,136.44	/
资产减值损失	-197,489.91	-	-	-1,970,997.25
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	32,251.48	-39,769.53	-
二、营业利润	361,119,041.27	472,746,161.23	334,241,515.49	178,075,067.61
加：营业外收入	518,514.98	565,571.41	1,180,021.33	176,280.31
减：营业外支出	47,182.46	2,237,144.22	25,151.59	9,706.00
三、利润总额	361,590,373.79	471,074,588.42	335,396,385.23	178,241,641.92
减：所得税费用	45,915,488.05	63,165,240.83	46,735,906.45	24,922,215.15
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	315,674,885.74	407,909,347.59	288,660,478.78	153,319,426.77
（一）按经营持续性分类：				
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	315,674,885.74	407,909,347.59	288,660,478.78	153,319,426.77

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	315,674,885.74	407,909,347.59	288,660,478.78	153,319,426.77

3、现金流量表

单位：元

项目	2021年1-9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	1,169,340,984.74	1,136,079,680.05	766,834,540.05	440,954,355.56
收到的税费返还	22,738,781.83	8,310,300.22	7,847,156.21	16,270,394.00
收到的其他与经营活动有关的现金	186,399,663.36	597,560,130.56	147,038,290.12	125,054,648.36
经营活动现金流入小计	1,378,479,429.93	1,741,950,110.83	921,719,986.38	582,279,397.92
购买商品、接受劳务支付的现金	671,064,248.28	626,784,587.10	390,092,467.55	266,739,212.19
支付给职工及为职工支付的现金	136,342,778.39	140,361,925.80	104,694,348.56	74,369,362.04
支付的各项税费	83,869,470.14	137,677,348.02	67,195,189.05	24,426,724.74
支付的其他与经营活动有关的现金	400,484,630.41	698,069,663.94	202,776,813.52	159,100,372.25
经营活动现金流出小计	1,291,761,127.22	1,602,893,524.86	764,758,818.68	524,635,671.22
经营活动产生的现金流量净额	86,718,302.71	139,056,585.97	156,961,167.70	57,643,726.70
投资活动产生的现金流量：				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金净额	6,372.00	134,275.85	184,953.28	110,595.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	14,277,631.83	-
投资活动现金流入小计	6,372.00	134,275.85	14,462,585.11	110,595.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	277,318,056.61	499,743,766.77	81,442,878.56	176,437,968.84
投资支付的现金	6,974,250.00	37,000,000.00	23,000,000.00	-

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	15,760,362.64
投资活动现金流出小计	284,292,306.61	536,743,766.77	104,442,878.56	192,198,331.48
投资活动产生的现金流量净额	-284,285,934.61	-536,609,490.92	-89,980,293.45	-192,087,736.48
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金	83,838,670.00	-	689,500,000.00	-
取得借款所收到的现金	160,000,000.00	598,000,000.00	251,145,500.00	251,846,165.00
收到其他与筹资活动有关的现金	12,662,017.39	10,455,112.39	140,667,520.71	10,117,756.19
筹资活动现金流入小计	256,500,687.39	608,455,112.39	1,081,313,020.71	261,963,921.19
偿还债务所支付的现金	160,100,000.00	409,145,500.00	303,120,170.71	10,000,000.00
分配股利、利润和偿付利息支付的现金	121,648,798.69	82,163,236.84	65,174,412.01	51,223,019.34
支付其他与筹资活动有关的现金	8,190,517.90	38,834,424.07	66,499,167.62	61,917,040.33
筹资活动现金流出小计	289,939,316.59	530,143,160.91	434,793,750.34	123,140,059.67
筹资活动产生的现金流量净额	-33,438,629.20	78,311,951.48	646,519,270.37	138,823,861.52
汇率变动对现金的影响额	-536,014.90	-2,461,499.37	1,695,862.18	681,887.24
现金及现金等价物净增加额	-231,542,276.00	-321,702,452.84	715,196,006.80	5,061,738.98
加：期初现金及现金等价物余额	415,500,971.92	737,203,424.76	22,007,417.96	16,945,678.98
期末现金及现金等价物余额	183,958,695.92	415,500,971.92	737,203,424.76	22,007,417.96

4、股东权益变动表

单位：元

2021年1-9月													
项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	598,809,616.00	-	-	-	612,678,456.11	-	-	8,692,171.18	112,432,207.76	-	759,788,604.41	-	2,092,401,055.46
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	598,809,616.00	-	-	-	612,678,456.11	-	-	8,692,171.18	112,432,207.76	-	759,788,604.41	-	2,092,401,055.46
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	242,748,886.00	-	-	-	-141,912,608.17	84,357,832.00	-	1,012,476.18	-	-	207,474,506.86	-	224,965,428.87
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	315,674,885.74	-	315,674,885.74
（二）股东投入和减少资本	2,303,600.00	-	-	-	98,532,677.83	84,772,480.00	-	-	-	-	-	-	16,063,797.83
1.股东投入的普通股	2,303,600.00	-	-	-	82,468,880.00	-	-	-	-	-	-	-	84,772,480.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	16,063,797.83	-	-	-	-	-	-	-	16,063,797.83
4.其他	-	-	-	-	-	84,772,480.00	-	-	-	-	-	-	-84,772,480.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-414,648.00	-	-	-	-	-108,200,378.88	-	-107,785,730.88

2021年1-9月													
项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他									
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-414,648.00	-	-	-	-	-108,200,378.88	-	-107,785,730.88
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	240,445,286.00	-	-	-	-240,445,286.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	240,445,286.00	-	-	-	-240,445,286.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	1,012,476.18	-	-	-	-	1,012,476.18
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	2,877,704.74	-	-	-	-	2,877,704.74
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-1,865,228.56	-	-	-	-	-1,865,228.56
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	841,558,502.00	-	-	-	470,765,847.94	84,357,832.00	-	9,704,647.36	112,432,207.76	-	967,263,111.27	-	2,317,366,484.33

单位：元

2020年度													
项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	412,972,149.00	-	-	-	798,515,923.11	-	-	7,576,738.78	71,641,273.00	-	462,875,456.91	-	1,753,581,540.80
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	412,972,149.00	-	-	-	798,515,923.11	-	-	7,576,738.78	71,641,273.00	-	462,875,456.91	-	1,753,581,540.80
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	185,837,467.00	-	-	-	-185,837,467.00	-	-	1,115,432.40	40,790,934.76	-	296,913,147.50	-	338,819,514.66
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	407,909,347.59	-	407,909,347.59
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	40,790,934.76	-	-110,996,200.09	-	-70,205,265.33
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	40,790,934.76	-	-40,790,934.76	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2020 年度													
项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他									
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-70,205,265.33	-	-70,205,265.33
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	185,837,467.00	-	-	-	-185,837,467.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	185,837,467.00	-	-	-	-185,837,467.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	1,115,432.40	-	-	-	-	1,115,432.40
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	3,080,361.96	-	-	-	-	3,080,361.96
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-1,964,929.56	-	-	-	-	-1,964,929.56
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	598,809,616.00	-	-	-	612,678,456.11	-	-	8,692,171.18	112,432,207.76	-	759,788,604.41	-	2,092,401,055.46

单位：元

2019年度													
项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	260,480,000.00	-	-	-	263,111,845.69	-	-	6,655,101.83	42,775,225.12	-	255,177,026.01	-	828,199,198.65
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	260,480,000.00	-	-	-	263,111,845.69	-	-	6,655,101.83	42,775,225.12	-	255,177,026.01	-	828,199,198.65
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	152,492,149.00	-	-	-	535,404,077.42	-	-	921,636.95	28,866,047.88	-	207,698,430.90	-	925,382,342.15
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	288,660,478.78	-	288,660,478.78
（二）股东投入和减少资本	27,461,749.00	-	-	-	660,434,477.42	-	-	-	-	-	-	-	687,896,226.42
1.股东投入的普通股	27,461,749.00	-	-	-	660,434,477.42	-	-	-	-	-	-	-	687,896,226.42
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	28,866,047.88	-	-80,962,047.88	-	-52,096,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	28,866,047.88	-	-28,866,047.88	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2019年度													
项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他									
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-52,096,000.00	-	-52,096,000.00
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	125,030,400.00	-	-	-	-125,030,400.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	125,030,400.00	-	-	-	-125,030,400.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	921,636.95	-	-	-	-	921,636.95
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	2,310,974.28	-	-	-	-	2,310,974.28
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-1,389,337.33	-	-	-	-	-1,389,337.33
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	412,972,149.00	-	-	-	798,515,923.11	-	-	7,576,738.78	71,641,273.00	-	462,875,456.91	-	1,753,581,540.80

单位：元

2018年度													
项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	176,000,000.00	-	-	-	347,591,845.69	-	-	5,981,694.71	27,443,282.44	-	161,189,541.92	-	718,206,364.76
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	176,000,000.00	-	-	-	347,591,845.69	-	-	5,981,694.71	27,443,282.44	-	161,189,541.92	-	718,206,364.76
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	84,480,000.00	-	-	-	-84,480,000.00	-	-	673,407.12	15,331,942.68	-	93,987,484.09	-	109,992,833.89
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	153,319,426.77	-	153,319,426.77
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	15,331,942.68	-	-59,331,942.68	-	-44,000,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	15,331,942.68	-	-15,331,942.68	-	-

2018年度													
项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他									
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-44,000,000.00	-	-44,000,000.00
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	84,480,000.00	-	-	-	-84,480,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	84,480,000.00	-	-	-	-84,480,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	673,407.12	-	-	-	-	673,407.12
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	1,697,630.79	-	-	-	-	1,697,630.79
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-1,024,223.67	-	-	-	-	-1,024,223.67
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	260,480,000.00	-	-	-	263,111,845.69	-	-	6,655,101.83	42,775,225.12	-	255,177,026.01	-	828,199,198.65

三、合并财务报表范围及其变化情况

（一）合并财务报表范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。报告期内，公司将拥有实际控制权的子公司均纳入合并财务报表范围，具体如下：

公司名称	子公司类型	注册地及主要经营地	业务性质	合并期间
艾迪液压	全资子公司	烟台	制造业	2018.01.01-2021.09.30
奥朗机械	全资子公司	烟台	制造业	2018.12.19-2021.09.30
艾迪艾创	全资子公司	烟台	制造业	2020.10.30-2021.09.30
艾迪锐能	全资子公司	烟台	制造业	2020.10.30-2021.09.30

（二）合并财务报表范围变化情况

报告期内，公司新增合并单位 3 家，具体情况如下：

子公司名称	子公司类型	合并原因	成立时间（即纳入合并时点）
奥朗机械	全资子公司	新设成立	2018 年 12 月 19 日
艾迪艾创	全资子公司	新设成立	2020 年 10 月 30 日
艾迪锐能	全资子公司	新设成立	2020 年 10 月 30 日

除上述因新设方式增加合并范围内子公司外，报告期内，公司不存在收购、出售、注销及其他方式增减合并范围内子公司的情形。

公司以现金方式收购邵阳机械 100% 股权并于 2021 年 12 月 3 日办理完毕工商变更登记，收购价款为 1,294.85 万元，本次收购不构成重大资产重组。收购完成后，邵阳机械成为公司全资子公司，并自 2021 年 12 月 3 日起纳入公司合并报表范围。

四、最近三年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

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
----	------------	------------	------------	------------

资产负债率（母公司）	35.78%	33.68%	23.72%	39.80%
流动比率（倍）	1.49	1.77	2.54	1.12
速动比率（倍）	0.91	1.24	1.80	0.54
项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
利息保障倍数（倍）	31.39	36.21	25.03	33.25
应收账款周转率（次）	3.95	6.42	8.79	9.21
存货周转率（次）	1.89	2.47	1.99	2.18
每股经营活动现金流量（元）	0.25	0.56	0.47	0.25
每股净现金流量（元）	-0.35	-0.47	1.81	-0.07
研发费用占营业收入比	5.25%	4.67%	3.72%	3.95%

注：以上各项指标计算公式如下：

- 1、资产负债率（母公司）=母公司总负债/母公司总资产；
- 2、流动比率=流动资产/流动负债；
- 3、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- 4、利息保障倍数=（利润总额+利息费用）/利息费用；
- 5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额（2021年1-9月数据未年化处理）；
- 6、存货周转率=营业成本/存货平均余额（2021年1-9月数据未年化处理）；
- 7、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；
- 8、每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额；
- 9、研发费用占营业收入比=研发费用/营业收入。

（二）每股收益与净资产收益率

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
基本每股收益（元/股）	0.46	0.62	0.44	0.29
基本每股收益（元/股，扣除非经常性损益）	0.45	0.61	0.43	0.29
稀释每股收益（元/股）	0.46	0.62	0.44	0.29
稀释每股收益（元/股，扣除非经常性损益）	0.45	0.61	0.43	0.29
加权平均净资产收益率	14.80%	23.20%	29.52%	24.16%

加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益)	14.59%	22.85%	28.74%	23.98%
--------------------------	--------	--------	--------	--------

注：1、加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

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 为期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数； 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、每股收益的计算公式如下：

(1) 基本每股收益=归属于普通股股东的净利润÷发行在外的普通股加权平均数；

(2) 稀释每股收益=[归属于普通股股东的净利润+(已确认为费用的稀释性潜在普通股利息—转换费用)×(1—所得税率)]/($S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k +$ 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， 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 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(三) 非经常性损益明细表

根据《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(2008 修订)》(证监会公告[2008]43 号)的要求，公司编制了非经常性损益明细表。报告期内，公司非经常性损益具体情况如下表所示：

单位：万元

非经常性损益项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益	-7.56	-6.66	-5.74	0.55
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)	582.72	1,086.63	907.12	178.63
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	4.24	-	-	-

非经常性损益项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	60.34	-157.45	157.99	19.81
小计	639.74	922.51	1,059.37	198.99
减：所得税影响额	95.44	141.08	159.05	29.85
非经常性损益净额	544.30	781.43	900.32	169.14
其中：归属于少数股东的非经常性损益净额	-	-	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	544.30	781.43	900.32	169.14

第七节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一) 资产结构分析

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司资产构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021-09-30		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
流动资产	214,253.92	49.57	208,698.51	56.22	158,274.55	59.46	70,983.41	42.06
非流动资产	217,971.30	50.43	162,492.72	43.78	107,925.81	40.54	97,781.93	57.94
资产总额	432,225.22	100.00	371,191.23	100.00	266,200.36	100.00	168,765.34	100.00

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司资产总额分别为 168,765.34 万元、266,200.36 万元、371,191.23 万元和 432,225.22 万元，呈稳定增长趋势，主要原因：一方面是随着公司经营业绩的稳定增长，总资产规模稳定增加；一方面是 2019 年 12 月公司非公开发行股票募集资金到位，总资产规模亦相应增加。

1、流动资产构成及变动分析

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司流动资产构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021-09-30		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
货币资金	34,764.13	16.23	60,596.59	29.04	81,784.42	51.67	12,259.20	17.27
交易性金融资产	50.81	0.02	-	-	-	-	/	/
应收票据	23,754.29	11.09	17,908.41	8.58	3,643.68	2.30	5,367.47	7.56

项目	2021-09-30		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
应收账款	53,343.28	24.90	48,925.08	23.44	17,719.95	11.20	12,924.33	18.21
应收款项融资	10,958.63	5.11	13,366.38	6.40	6,632.41	4.19	-	-
预付款项	1,860.44	0.87	1,704.16	0.82	904.52	0.57	1,261.40	1.78
其他应收款	1,814.56	0.85	1,576.42	0.76	1,384.89	0.87	692.50	0.98
存货	83,178.72	38.82	62,200.58	29.80	46,199.19	29.19	36,715.13	51.72
其他流动资产	4,529.05	2.11	2,420.89	1.16	5.49	-	1,763.38	2.48
流动资产合计	214,253.92	100.00	208,698.51	100.00	158,274.55	100.00	70,983.41	100.00

报告期内，公司流动资产主要为货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资和存货等，具体分析如下：

(1) 货币资金

2018年末至2021年9月末，公司货币资金构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021-09-30		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
现金	7.32	0.02	4.85	0.01	8.32	0.01	3.92	0.03
银行存款	21,260.03	61.16	50,818.23	83.86	78,682.21	96.21	3,810.26	31.08
其他货币资金	13,496.79	38.82	9,773.51	16.13	3,093.89	3.78	8,445.02	68.89
合计	34,764.13	100.00	60,596.59	100.00	81,784.42	100.00	12,259.20	100.00
存放在境外的款项总额	9.95	0.03	9.86	0.02	20.55	0.03	-	-

公司货币资金主要为库存现金、银行存款和其他货币资金。其中，其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金、信用证保证金等。

2018年末至2021年9月末，公司货币资金分别为12,259.20万元、81,784.42万元、60,596.59万元和34,764.13万元，波动较大。其中，2019年末，公司货币资金较2018年末增加较多，主要是2019年12月公司非公开

发行股票募集资金到账所致。2020 年末和 2021 年 9 月末，公司货币资金与 2019 年末相比呈下降趋势，主要是随着前次募集资金投资项目，以及新生产车间和办公楼等在建工程项目建设的推进，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产等投资活动的现金流出较大所致。

(2) 交易性金融资产

2021 年 9 月末，公司交易性金融资产为 50.81 万元，主要是公司为提高资金利用效率，利用闲置资金购买的银行理财产品，金额较小。

(3) 应收票据

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司应收票据分别为 5,367.47 万元、3,643.68 万元、17,908.41 万元和 23,754.29 万元，占流动资产的比例分别为 7.56%、2.30%、8.58% 和 11.09%。其中，2018 年末，公司应收票据为 5,367.47 万元，均为银行承兑汇票。2019 年 1 月 1 日起，公司开始执行新金融工具准则，公司将应收票据中的银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为应收款项融资。

2019 年末至 2021 年 9 月末，公司应收票据分别为 3,643.68 万元、17,908.41 万元和 23,754.29 万元，均是公司收到的主机厂客户上海三一重机股份有限公司及关联方的商业承兑汇票。报告期内，随着公司对主机厂客户上海三一重机股份有限公司及关联方销售收入的增加，应收票据亦增加较多。

(4) 应收账款

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司应收账款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021-09-30/ 2021 年 1-9 月	2020-12-31/ 2020 年度	2019-12-31/ 2019 年度	2018-12-31/ 2018 年度
应收账款余额	56,170.59	51,515.05	18,728.75	14,105.75
坏账准备	2,827.31	2,589.97	1,008.80	1,181.42
应收账款净额	53,343.28	48,925.08	17,719.95	12,924.33
营业收入	212,448.58	225,562.45	144,244.50	102,065.29
应收账款余额占营业收入比例	26.44%	22.84%	12.98%	13.82%

注：2021年9月末，应收账款余额占营业收入的比例未经年化处理。

公司应收账款主要为正常业务开展中产生的应收销售货款。2018年末至2021年9月末，公司应收账款余额分别为14,105.75万元、18,728.75万元、51,515.05万元和56,170.59万元，逐期呈增加趋势，主要原因：一方面是报告期内，随着公司营业收入的快速增长，应收账款余额亦快速增加；一方面是报告期内，尤其是2020年和2021年1-9月，公司对主机厂客户的销售收入大幅增加，相较于原售后市场客户，主机厂客户需求大、需求稳定，但结算周期亦相对较长，致使应收账款余额及其占营业收入的比例较2019年末增加较多。

①应收账款类别与坏账准备计提情况

报告期内，公司应收账款类别与坏账准备计提情况如下表所示：

单位：万元

2021年9月30日					
项目	账面余额	占应收账款余额比	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	/	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	56,170.59	100.00%	2,827.31	5.03%	53,343.28
合计	56,170.59	100.00%	2,827.31	5.03%	53,343.28
2020年12月31日					
项目	账面余额	占应收账款余额比	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	/	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	51,515.05	100.00%	2,589.97	5.03%	48,925.08
合计	51,515.05	100.00%	2,589.97	5.03%	48,925.08
2019年12月31日					
项目	账面余额	占应收账款余额比	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	/	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	18,728.75	100.00%	1,008.80	5.39%	17,719.95
合计	18,728.75	100.00%	1,008.80	5.39%	17,719.95

2018年12月31日					
项目	账面余额	占应收账款 余额比	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	375.60	2.66%	375.60	100.00%	-
按信用风险特征组合 计提坏账准备	13,730.15	97.34%	805.82	5.87%	12,924.33
合计	14,105.75	100.00%	1,181.42	8.60%	12,924.33

2018年，公司采用账龄分析法对信用风险特征组合的应收款项计提坏账准备；2019年、2020年及2021年1-9月，根据新金融工具准则，公司对于划分为组合的应收账款，采用预期信用损失法计算预期信用损失，计提坏账准备。

A. 按账龄组合及预期损失率计提坏账准备的应收账款情况

报告期内，公司按账龄组合及预期损失率计提坏账准备的应收账款情况如下表所示：

单位：万元

2021-09-30			
项目	应收账款余额	坏账准备	计提比例
1年以内（含1年）	56,060.68	2,803.03	5.00%
1-2年（含2年）	88.64	8.86	10.00%
2-3年（含3年）	2.60	0.78	30.00%
3-4年（含4年）	6.20	3.10	50.00%
4-5年（含5年）	4.70	3.76	80.00%
5年以上	7.77	7.77	100.00%
合计	56,170.59	2,827.31	5.03%
2020-12-31			
项目	应收账款余额	坏账准备	计提比例
1年以内（含1年）	51,473.59	2,573.68	5.00%
1-2年（含2年）	16.43	1.64	10.00%
2-3年（含3年）	6.36	1.91	30.00%
3-4年（含4年）	9.08	4.54	50.00%

4-5年（含5年）	6.98	5.58	80.00%
5年以上	2.62	2.62	100.00%
合计	51,515.05	2,589.97	5.03%
2019-12-31			
项目	应收账款余额	坏账准备	计提比例
1年以内（含1年）	18,467.29	923.36	5.00%
1-2年（含2年）	108.81	10.88	10.00%
2-3年（含3年）	65.06	19.52	30.00%
3-4年（含4年）	64.33	32.17	50.00%
4-5年（含5年）	1.92	1.53	80.00%
5年以上	21.34	21.34	100.00%
合计	18,728.75	1,008.80	5.39%
2018-12-31			
项目	应收账款余额	坏账准备	计提比例
1年以内（含1年）	13,384.31	669.22	5.00%
1-2年（含2年）	117.12	11.71	10.00%
2-3年（含3年）	112.95	33.89	30.00%
3-4年（含4年）	19.14	9.57	50.00%
4-5年（含5年）	75.99	60.80	80.00%
5年以上	20.64	20.64	100.00%
合计	13,730.15	805.82	5.87%

如上表所示，报告期内，公司应收账款账龄主要集中在一年以内，无法收回的风险较小，资产质量较好。公司应收账款按类别和账龄划分情况合理，坏账准备计提充分、合理。

B. 按单项计提坏账准备的应收账款情况

报告期内，公司 2018 年末存在按单项计提坏账准备的应收账款情况，具体如下表所示：

单位：万元

项目	应收账款	坏账准备	计提比例	备注
Rikambi LLC.	375.60	375.60	100.00%	预计无法收回

注：上述款项已于 2019 年核销。

②应收账款余额前五名客户情况

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司应收账款余额的前五名客户情况如下表所示：

单位：万元

2021-09-30				
序号	客户名称	款项性质	应收账款余额	占余额比
1	徐州工程机械保税有限公司	货款	15,590.59	27.76%
2	徐州徐工挖掘机械有限公司	货款	9,021.55	16.06%
3	上海三一重机股份有限公司	货款	3,935.64	7.01%
4	山河智能装备股份有限公司	货款	2,488.72	4.43%
5	山东临工工程机械有限公司	货款	2,073.40	3.69%
	合计		33,109.90	58.95%
2020-12-31				
序号	客户名称	款项性质	应收账款余额	占余额比
1	徐州徐工挖掘机械有限公司	货款	10,018.75	19.45%
2	徐州工程机械保税有限公司	货款	7,089.98	13.76%
3	上海三一重机股份有限公司	货款	6,815.28	13.23%
4	柳工常州机械有限公司	货款	4,864.56	9.44%
5	山河智能装备股份有限公司	货款	3,680.93	7.15%
	合计		32,469.50	63.03%
2019-12-31				
序号	客户名称	款项性质	应收账款余额	占余额比
1	徐州徐工挖掘机械有限公司	货款	6,946.57	37.09%
2	上海三一重机股份有限公司	货款	2,360.60	12.60%
3	柳工常州机械有限公司	货款	1,272.35	6.79%

4	JISUNG HEAVY INDUSTRIES CO., LTD (韩国)	货款	903.94	4.83%
5	雷沃工程机械集团有限公司	货款	612.23	3.27%
	合计		12,095.71	64.58%
2018-12-31				
序号	客户名称	款项性质	应收账款余额	占余额比
1	上海三一重机股份有限公司	货款	4,249.27	30.12%
2	徐州徐工挖掘机械有限公司	货款	3,014.04	21.37%
3	JISUNG HEAVY INDUSTRIES CO., LTD (韩国)	货款	991.81	7.03%
4	卡特彼勒(上海)贸易有限公司	货款	807.48	5.72%
5	利星行机械(昆山)有限公司	货款	445.64	3.16%
	合计		9,508.25	67.41%

2018年末至2021年9月末，公司应收账款余额前五大客户的应收账款余额占应收账款余额的比例分别为67.41%、64.58%、63.03%和58.95%，相对较大。报告期内，公司对主机厂客户的销售收入大幅增加，而主机厂客户的结算周期相对较长，致使主机厂客户应收账款余额相对较大。报告期内，与公司合作的主机厂客户资产规模雄厚、经营稳定，应收账款无法收回的风险较小。

报告期内，公司应收账款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

（5）应收款项融资

公司自2019年1月1日起开始执行新金融工具准则，将以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据列示为应收款项融资。

报告期内，公司应收款项融资均为收到的银行承兑汇票。2018年末至2021年9月末，公司应收款项融资分别为0.00万元、6,632.41万元、13,366.38万元和10,958.63万元，占流动资产的比例分别为0、4.19%、6.40%和5.11%。其中，2020年末和2021年9月末，公司应收款项融资较2019年末有所增加，主要是随着主机厂客户销售收入的增加，收到的银行承兑汇票增加所致。

（6）预付款项

报告期内，公司预付款项主要为预付供应商的材料采购款，以及预付的电费和房租等。2018 年末至 2021 年 9 月末，公司预付款项余额分别为 1,261.40 万元、904.52 万元、1,704.16 万元和 1,860.44 万元，占流动资产的比例分别为 1.78%、0.57%、0.82%和 0.87%，金额及占比相对较小。

（7）其他应收款

报告期内，公司其他应收款主要包括押金及保证金、出口退税款、代扣代缴的员工社保及公积金等。2018 年末至 2021 年 9 月末，公司其他应收款构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
押金及保证金	1,196.91	1,405.00	1,240.55	205.40
出口退税款	396.64	-	-	358.65
员工社保及公积金	162.14	137.50	107.41	88.58
备用金	58.88	33.92	36.93	39.86
合计	1,814.56	1,576.42	1,384.89	692.50

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司其他应收款分别为 692.50 万元、1,384.89 万元、1,576.42 万元和 1,814.56 万元，占流动资产的比例分别为 0.98%、0.87%、0.76%和 0.85%，金额和占比相对较小。其中，2019 年末和 2020 年末，公司其他应收款较 2018 年末增加较多，主要是支付土地保证金增加所致；2021 年 9 月末，公司其他应收款较 2020 年末有所增加，主要是应收出口退税款增加所致。

（8）存货

公司存货包括原材料、半成品及在产品、库存商品、发出商品、周转材料和委托加工物资等。2018 年末至 2021 年 9 月末，公司存货构成明细情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021-09-30		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
原材料	12,875.72	15.46	11,378.37	18.28	9,102.39	19.66	9,952.90	27.06
半成品及在产品	38,344.27	46.05	30,214.22	48.53	24,692.24	53.34	19,272.79	52.40
库存商品	17,762.26	21.33	10,118.10	16.25	8,487.81	18.34	4,183.60	11.37
发出商品	7,332.28	8.81	3,960.67	6.36	895.84	1.94	354.24	0.96
委托加工物资	3,390.94	4.07	4,574.48	7.35	1,895.99	4.10	1,776.55	4.83
周转材料	3,563.94	4.28	2,011.68	3.23	1,214.35	2.62	1,242.49	3.38
账面余额合计	83,269.40	100.00	62,257.51	100.00	46,288.63	100.00	36,782.58	100.00
减：存货跌价准备	90.68	0.11	56.93	0.09	89.43	0.19	67.45	0.18
账面价值	83,178.72	99.89	62,200.58	99.91	46,199.19	99.81	36,715.13	99.82

2018年末至2021年9月末，公司存货账面价值分别为36,715.13万元、46,199.19万元、62,200.58万元和83,178.72万元，占流动资产的比例分别为51.72%、29.19%、29.80%和38.82%，具体分析如下：

①存货结构与变动分析

公司存货主要由原材料、半成品及在产品和库存商品等构成。2018年末至2021年9月末，三者账面原值合计分别为33,409.29万元、42,282.44万元、51,710.69万元和68,982.24万元，呈快速增加趋势，是报告期内存货增长的主要原因；三者合计占存货账面原值的比例分别为90.83%、91.35%、83.06%和82.84%，整体较为稳定。报告期内，随着产销规模快速增长，公司为及时满足和响应客户不断增长的需求，适当增加了原材料、半成品及在产品和库存商品的备货量。

发出商品是指公司已发出但尚未达到收入确认条件的商品。2018年末至2021年9月末，公司发出商品账面原值分别为354.24万元、895.84万元、3,960.67万元和7,332.28万元。其中2020年末和2021年9月末，公司发出商品金额相对较大，主要是各期末根据主机厂客户订单发出的产品较多而未达到收入确认条件所致。

委托加工物资是指公司委外加工环节中存放于外协厂的货品。2018 年末至 2021 年 9 月末，公司委托加工物资账面原值分别为 1,776.55 万元、1,895.99 万元、4,574.48 万元和 3,390.94 万元。其中 2020 年末和 2021 年 9 月末，公司委托加工物资较 2019 年末增加较多，主要是随着产销规模的快速增长，为提高生产效率，公司将部分基础零部件委托给第三方生产所致。

周转材料是指公司能够多次使用、逐渐转移其价值但仍保持原有形态不确认为固定资产的材料，如生产用刀具等。2018 年末至 2021 年 9 月末，公司周转材料账面原值分别为 1,242.49 万元、1,214.35 万元、2,011.68 万元和 3,563.94 万元，占存货原值的比例分别为 3.38%、2.62%、3.23%和 4.28%，金额及占比相对较小。

②存货周转分析

报告期内，公司存货周转情况如下表所示：

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
平均存货余额（万元）	72,763.45	54,273.07	41,535.60	26,796.43
营业成本（万元）	137,443.12	133,858.73	82,460.03	58,332.77
存货周转率（次）	1.89	2.47	1.99	2.18
存货周转天数（天）	142.94	147.99	183.85	167.67

注：平均存货余额=（期初存货账面原值+期末存货账面原值）/2；2021 年 1-9 月存货周转率未经年化处理；2021 年 1-9 月存货周转天数=270/2021 年 1-9 月存货周转率。

2018 年至 2021 年 1-9 月，公司存货周转率分别为 2.18 次、1.99 次、2.47 次和 1.89 次，整体呈增加趋势；存货周转天数分别为 167.67 天、183.85 天、147.99 天和 142.94 天，整体呈下降趋势。报告期内，公司不断加强对存货的管理，在满足公司生产经营基础上，适当增加原材料、半成品及在产品、库存商品等存货的备货量，各期末公司存货余额总体合理，符合公司实际经营特点。

（9）其他流动资产

公司其他流动资产主要是指待抵扣的增值税。2018 年末至 2021 年 9 月末，公司其他流动资产分别为 1,763.38 万元、5.49 万元、2,420.89 万元和

4,529.05 万元，占流动资产的比例分别为 2.48%、0.00%、1.16%和 2.11%，金额及占比相对较小。

2、非流动资产构成及分析

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司非流动资产构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021-09-30		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
固定资产	139,878.27	64.17	116,626.14	71.77	78,741.08	72.96	64,701.53	66.17
在建工程	38,265.48	17.56	15,991.94	9.84	20,732.99	19.21	22,812.91	23.33
使用权资产	1,221.85	0.56	/	/	/	/	/	/
无形资产	21,030.01	9.65	21,262.12	13.08	6,441.91	5.97	6,577.69	6.73
长期待摊费用	119.54	0.05	43.24	0.03	81.97	0.08	57.73	0.06
递延所得税资产	1,373.11	0.63	938.96	0.58	722.20	0.67	575.66	0.59
其他非流动资产	16,083.04	7.38	7,630.32	4.70	1,205.65	1.12	3,056.42	3.13
非流动资产合计	217,971.30	100.00	162,492.72	100.00	107,925.81	100.00	97,781.93	100.00

报告期内，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等，具体分析如下：

(1) 固定资产

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司固定资产构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021-09-30		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
账面原值								
房屋建筑物	38,920.17	20.42	38,136.37	24.29	19,880.85	18.22	19,452.34	22.34
机器设备	148,044.95	77.66	115,669.31	73.66	86,580.03	79.33	65,633.67	75.37
运输设备	2,368.83	1.24	1,988.58	1.27	1,736.04	1.59	1,088.42	1.25
办公及其他	1,302.39	0.68	1,232.58	0.78	940.04	0.86	912.40	1.05

项目	2021-09-30		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
合计	190,636.35	100.00	157,026.84	100.00	109,136.95	100.00	87,086.83	100.00
累计折旧								
房屋建筑物	6,595.19	12.99	5,164.42	12.78	3,713.36	12.22	2,705.44	12.09
机器设备	41,859.17	82.47	33,344.77	82.54	25,073.62	82.49	18,403.94	82.21
运输设备	1,372.21	2.70	1,084.98	2.69	907.15	2.98	668.21	2.99
办公及其他	931.51	1.84	806.53	2.00	701.74	2.31	607.72	2.71
合计	50,758.08	100.00	40,400.69	100.00	30,395.87	100.00	22,385.30	100.00
减值准备								
房屋建筑物	-	-	-	-	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-	-	-	-	-
办公及其他	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-	-	-
账面价值								
房屋建筑物	32,324.99	23.11	32,971.95	28.27	16,167.49	20.53	16,746.90	25.88
机器设备	106,185.78	75.91	82,324.54	70.59	61,506.41	78.11	47,229.73	73.00
运输设备	996.62	0.71	903.61	0.77	828.89	1.05	420.21	0.65
办公及其他	370.88	0.27	426.05	0.37	238.30	0.30	304.68	0.47
合计	139,878.27	100.00	116,626.14	100.00	78,741.08	100.00	64,701.53	100.00

2018年末至2021年9月末，公司固定资产原值分别为87,086.83万元、109,136.95万元、157,026.84万元和190,636.35万元，随着公司生产经营规模的增加呈稳定增长趋势。公司固定资产主要为房屋建筑物及构筑物和机器设备，报告期内两者原值占固定资产原值的比例均在97%以上。

2019年末，公司固定资产原值较2018年末有所增加，主要是随着公司产销规模的扩大，机器设备投入增加较多所致。2020年末，公司固定资产原值较2019年末增加幅度较大，主要原因：一方面是2020年长江路A-38小区办公楼和硬质合金项目厂房完工后转入固定资产；一方面是随着公司生产规模的

快速扩大，不断投入机器设备，致使固定资产原值大幅增加。2021年9月末，公司固定资产原值较2020年末增加，主要是公司根据生产需要，继续投入生产相关的机器设备所致。

(2) 在建工程

2018年末至2021年9月末，公司在建工程构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
A-19 小区厂房	22,849.82	7,873.31	-	-
待安装设备	11,871.46	6,359.73	5,069.97	16,181.78
奥朗机械铸造车间厂房	3,216.93	1,525.51	84.91	-
A-19 小区地块挡土墙	327.25	233.38	-	-
A-38 小区办公楼	-	-	10,944.30	6,631.12
硬质合金项目厂房	-	-	4,633.82	-
合计	38,265.48	15,991.94	20,732.99	22,812.91

2018年末至2021年9月末，公司在建工程分别为22,812.91万元、20,732.99万元、15,991.94万元和38,265.48万元，占非流动资产的比例分别为23.33%、19.21%、9.84%和17.56%，金额及占比相对较大。

2019年末，公司在建工程较2018年末有所下降，主要是未达到可使用状态的待安装设备下降幅度大于办公楼和厂房增加幅度所致；2020年末，公司在建工程较2019年末下降较多，主要是A-38小区办公楼和硬质合金项目厂房完工转入固定资产所致；2021年9月末，公司在建工程较2020年末增加较多，主要原因：一方面是随着A-19小区厂房建设的推进，2021年1-9月投入自有资金相对较大，致使A-19小区厂房余额较2020年末增加较多；一方面是随着前次募集资金投资项目建设的推进，未达到可使用状态的待安装设备期末余额增加较多。

(3) 使用权资产

2021年9月末，公司使用权资产账面价值为1,221.85万元，占非流动资产的比例为0.56%，主要系公司租赁房产形成的使用权资产。

(4) 无形资产

2018年末至2021年9月末，公司无形资产构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021-09-30		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
账面原值								
土地使用权	22,668.53	98.46	22,668.53	99.05	7,482.43	97.96	7,462.63	98.23
其他	354.01	1.54	216.73	0.95	155.79	2.04	134.67	1.77
合计	23,022.54	100.00	22,885.26	100.00	7,638.23	100.00	7,597.31	100.00
累计摊销								
土地使用权	1,829.79	91.83	1,489.07	91.74	1,096.76	91.68	946.36	92.82
其他	162.74	8.17	134.07	8.26	99.56	8.32	73.26	7.18
合计	1,992.53	100.00	1,623.14	100.00	1,196.32	100.00	1,019.62	100.00
减值准备								
土地使用权	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-	-	-
账面价值								
土地使用权	20,838.74	99.09	21,179.46	99.61	6,385.68	99.13	6,516.27	99.07
其他	191.27	0.91	82.66	0.39	56.23	0.87	61.42	0.93
合计	21,030.01	100.00	21,262.12	100.00	6,441.91	100.00	6,577.69	100.00

如上表所示，土地使用权是公司无形资产的最主要组成部分，2018年末至2021年9月末土地使用权占无形资产原值的比例分别为98.23%、97.96%、99.05%和98.46%。其中，2020年末，公司无形资产较2019年末增加幅度较大，主要是公司根据战略发展需要，以出让方式购入2宗烟台市经济技术开发区A-19小区土地使用权，以及奥朗机械以出让方式购入1宗烟台市栖霞市土地使用权所致。

（5）长期待摊费用

公司长期待摊费用主要为装修费。2018年末至2021年9月末，公司长期待摊费用分别为57.73万元、81.97万元、43.24万元和119.54万元，占非流动资产的比例分别为0.06%、0.08%、0.03%和0.05%，金额和占比相对较小。

（6）递延所得税资产

公司递延所得税资产主要为计提的资产减值准备、预计负债，以及递延收益和内部交易未实现利润等产生的所得税可抵扣暂时性差异。2018年末至2021年9月末，公司递延所得税资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
资产减值准备	452.15	410.50	164.74	130.99
递延收益	759.02	366.19	389.08	367.95
预计负债	131.25	125.39	168.38	76.72
内部交易未实现利润	30.70	36.88	-	-
合计	1,373.11	938.96	722.20	575.66

（7）其他非流动资产

公司其他非流动资产主要为预付设备款等。2018年末至2021年9月末，公司其他非流动资产分别为3,056.42万元、1,205.65万元、7,630.32万元和16,083.04万元，占非流动资产的比例分别为3.13%、1.12%、4.70%和7.38%。

（二）负债结构分析

2018年末至2021年9月末，公司负债构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021-09-30		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
流动负债	144,149.64	91.25	118,135.91	93.45	62,345.98	94.37	63,543.58	95.54
非流动负债	13,815.66	8.75	8,279.54	6.55	3,716.44	5.63	2,964.44	4.46

负债总额	157,965.31	100.00	126,415.45	100.00	66,062.42	100.00	66,508.02	100.00
------	-------------------	---------------	-------------------	---------------	------------------	---------------	------------------	---------------

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司负债总额分别为 66,508.02 万元、66,062.42 万元、126,415.45 万元和 157,965.31 万元，随着公司经营规模的扩大整体呈增加趋势。其中，2020 年末和 2021 年 9 月末，公司负债总额较 2019 年末增加幅度较大，主要是随着公司生产规模的扩大，公司应付供应商的材料采购款大幅增加致使应付票据和应付账款等流动负债大幅增加所致。

1、流动负债构成及变动分析

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司流动负债构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021-09-30		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
短期借款	38,536.48	26.73	37,181.32	31.47	25,162.47	40.36	28,463.11	44.79
应付票据	34,057.90	23.63	22,770.62	19.27	2,721.99	4.37	8,468.61	13.33
应付账款	47,566.67	33.00	50,269.03	42.55	28,361.69	45.49	22,179.43	34.90
预收款项	-	-	-	-	956.53	1.53	796.01	1.25
合同负债	1,173.86	0.81	734.74	0.62	/	/	/	/
应付职工薪酬	4,853.39	3.37	5,181.61	4.39	3,437.57	5.51	2,496.03	3.93
应交税费	654.59	0.45	1,626.96	1.38	1,390.28	2.23	913.41	1.44
其他应付款	8,480.95	5.88	79.14	0.07	315.44	0.51	226.97	0.36
其他流动负债	8,825.80	6.12	292.49	0.25	-	-	-	-
流动负债	144,149.64	100.00	118,135.91	100.00	62,345.98	100.00	63,543.58	100.00

如上表所示，报告期内，公司流动负债主要包括短期借款、应付票据与应付账款等，具体分析如下：

(1) 短期借款

公司短期借款主要为信用贷款和保证贷款。2018 年末至 2021 年 9 月末，公司短期借款构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
信用贷款	35,536.48	34,181.32	25,162.47	28,463.11
保证贷款	3,000.00	3,000.00	-	-
合计	38,536.48	37,181.32	25,162.47	28,463.11

报告期内，公司维持一定规模的短期借款，主要用于满足公司日常采购及资金周转等日常经营活动的需求。2018年末至2021年9月末，公司短期借款分别为28,463.11万元、25,162.47万元、37,181.32万元和38,536.48万元，整体呈增加趋势，主要是随着公司经营规模的扩张和长期资产项目持续投入，公司对运营资金需求量增加所致。

(2) 应付票据

2018年末至2021年9月末，公司应付票据余额分别为8,468.61万元、2,721.99万元、22,770.62万元和34,057.90万元，占流动负债的比例分别为13.33%、4.37%、19.27%和23.63%。其中，2020年末和2021年9月末，公司应付票据余额增长较为迅速，主要是随着公司业务规模较快增长，为提高资金使用效率，公司利用其商业信用的优势，较多采用银行承兑汇票与供应商结算，从而导致期末未到期的应付银行承兑汇票快速增加。

(3) 应付账款

公司应付账款主要为应付材料采购款、工程与设备款等。2018年末至2021年9月末，公司应付账款分别为22,179.43万元、28,361.69万元、50,269.03万元和47,566.67万元，整体呈增加趋势，主要原因是公司业务规模快速增长，采购规模增加较多，致使应付供应商的材料采购款项整体呈增加趋势。

(4) 预收款项及合同负债

公司预收款项主要为公司预收的货款。2018年末和2019年末，公司预收款项分别为796.01万元和956.53万元，占流动负债的比例分别为1.25%和1.53%，金额和占比相对较小。

2020年1月1日起，公司开始执行《企业会计准则第14号——收入》（财会[2017]22号），将预收款项重分类至合同负债和其他流动负债。2020年末和2021年9月末，公司合同负债分别为734.74万元和1,173.86万元，占流动负债的比例分别为0.62%和0.81%，金额和占比相对较小。

（5）应付职工薪酬

公司应付职工薪酬为应付职工的工资、奖金、职工福利费、社会保险费和住房公积金等。2018年末至2021年9月末，公司应付职工薪酬分别为2,496.03万元、3,437.57万元、5,181.61万元和4,853.39万元，占流动负债的比例分别为3.93%、5.51%、4.39%和3.37%。

（6）应交税费

公司应交税费主要包括企业所得税、增值税和其他税费。2018年末至2021年9月末，公司应交税费分别为913.41万元、1,390.28万元、1,626.96万元和654.59万元，占流动负债的比例分别为1.44%、2.23%、1.38%和0.45%。

（7）其他应付款

2018年末至2021年9月末，公司其他应付款分别为226.97万元、315.44万元、79.14万元和8,480.95万元，占流动负债的比例分别为0.36%、0.51%、0.07%和5.88%。其中2021年9月末，公司其他应付款余额和占流动负债的比例增加幅度较大，主要是2021年4月公司限制性股票首期授予已完成，根据会计准则规定，确认大额限制性股票回购义务款项所致。

（8）其他流动负债

公司其他流动负债主要为已背书但未到期的商业承兑汇票和待转销项税额。2018年末至2021年9月末，公司其他流动负债分别为0.00万元、0.00万元、292.49万元和8,825.80万元，其中2021年9月末，公司其他流动负债金额较大，主要是已背书但未到期的商业承兑汇票大幅增加所致。

2、非流动负债构成及变动分析

2018年末至2021年9月末，公司非流动负债构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021-09-30		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
长期借款	7,997.61	57.89	5,002.35	60.42	-	-	-	-
租赁负债	949.49	6.87	/	/	/	/	/	/
预计负债	874.98	6.33	835.92	10.10	1,122.55	30.21	511.47	17.25
递延收益	3,993.46	28.91	2,441.26	29.49	2,593.89	69.79	2,452.97	82.75
递延所得税负债	0.12	0.00	-	-	-	-	-	-
非流动负债	13,815.66	100.00	8,279.54	100.00	3,716.44	100.00	2,964.44	100.00

报告期内，公司非流动负债主要包括长期借款、租赁负债、预计负债和递延收益等，具体分析如下：

（1）长期借款

2018年末至2021年9月末，公司长期借款分别为0.00万元、0.00万元、5,002.35万元和7,997.61万元，占非流动负债的比例分别为0、0、60.42%和57.89%。报告期内，公司根据生产经营需要，公司新增银行长期借款，用于补充公司运营资金。

（2）租赁负债

2021年1月1日起，公司执行新的《企业会计准则第21号——租赁》。2021年9月末，公司租赁负债为949.49万元，占非流动负债的比例为6.87%。

（3）预计负债

公司预计负债为破碎锤产品计提的质量保证金。报告期内，公司按照破碎锤产品当期销售收入及经验估计的比例计提预计负债，即产品质量保证金，同时根据当期破碎锤产品实际发生的“三包”费用冲减预计负债。2018年末至

2021年9月末，公司预计负债金额分别为511.47万元、1,122.55万元、835.92万元和874.98万元，占非流动负债的比例分别为17.25%、30.21%、10.10%和6.33%。

(4) 递延收益

公司递延收益主要为应在以后期间计入损益的政府补助。2018年末至2021年9月末，公司递延收益分别为2,452.97万元、2,593.89万元、2,441.26万元和3,993.46万元，具体构成如下表所示：

单位：万元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
固定资产投资补贴款	2,224.63	756.45	898.67	1,009.18
挡土墙工程补贴款	598.00	302.98	322.11	334.87
护坡工程款	442.47	450.98	462.33	473.67
工业提质增效升级资金	240.64	260.15	-	-
制造业强市专项资金	130.51	143.56	160.96	-
2020年烟台市制造强市奖补	92.67	-	-	-
20吨挖掘机用电比例多路阀的开发及产业化补助	49.50	54.00	60.00	-
烟台“两区”建设专项资金投资计划	29.17	66.67	116.67	166.67
48-50T挖掘机用并联斜盘式轴向柱塞泵补助	33.00	36.00	40.00	-
超高压高端液压元件及系统关键技术的研发经费补助	31.50	36.75	43.75	50.75
新兴产业和重点行业发展专项资金	27.50	35.00	45.00	55.00
20T级挖掘机用多路控制阀开发经费	28.67	31.67	35.67	39.67
应用技术研发及创新平台建设资金	28.67	31.67	35.67	39.67
市级工业转型升级补助资金	15.67	17.90	20.89	23.87
行走机械用电液负荷传感式变量柱塞泵的研发经费	11.33	12.83	14.83	16.83
5-6T分片式多路阀经费	5.96	7.69	10.00	12.31
系列多功能救援属具与通用转换平台研制	3.57	196.97	327.35	230.49
合计	3,993.46	2,441.26	2,593.89	2,452.97

（5）递延所得税负债

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司递延所得税负债为 0.00 万元、0.00 万元、0.00 万元和 0.12 万元，主要是交易性金融资产公允价值变动损益等产生的所得税应纳税暂时性差异。

（三）偿债能力分析

1、公司偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力及资本结构指标如下表所示：

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动比率（倍）	1.49	1.77	2.54	1.12
速动比率（倍）	0.91	1.24	1.80	0.54
资产负债率（母公司）	35.78%	33.68%	23.72%	39.80%
项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利息保障倍数（倍）	31.39	36.21	25.03	33.25

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司流动比率分别为 1.12 倍、2.54 倍、1.77 倍和 1.49 倍；速动比率分别为 0.54 倍、1.80 倍、1.24 倍和 0.91 倍，整体保持在合理水平，短期偿债能力相对较好。

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司资产负债率（母公司）分别为 39.80%、23.72%、33.68%和 35.78%，有所波动。其中，2019 年末公司资产负债率（母公司）较 2018 年末下降较多，主要是 2019 年 12 月，公司非公开发行股票募集资金到位所致；2020 年末和 2021 年 9 月末，公司资产负债率（母公司）呈增加趋势，主要是随着业务规模的扩大、生产车间厂房和机器设备等长期资产投入的增加，资金需求大幅增加，致使资产负债率（母公司）亦相应增加。

2018 年至 2021 年 1-9 月，公司利息保障倍数分别为 33.25 倍、25.03 倍、36.21 倍和 31.39 倍，整体处于较高水平，公司偿债能力较强。

综上所述，公司整体财务状况良好，偿债能力处于合理水平，不会对公司的持续经营产生重大不利影响。

2、与同行业可比公司相关指标比较

报告期内，公司与同行业可比公司主要偿债能力指标对比情况如下表所示：

项目	公司名称	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动比率 (倍)	恒立液压	3.58	2.93	2.53	2.24
	中航重机	2.09	1.90	1.65	1.51
	长龄液压	10.28	2.53	3.54	2.46
	邵阳液压	1.65	1.66	1.65	1.59
	赛克思	/	2.07	2.80	1.74
	平均值	4.40	2.22	2.43	1.91
	艾迪精密	1.49	1.77	2.54	1.12
速动比率 (倍)	恒立液压	2.99	2.46	2.07	1.71
	中航重机	1.66	1.40	1.25	1.10
	长龄液压	9.43	2.21	3.05	1.97
	邵阳液压	1.29	1.32	1.22	1.03
	赛克思	/	0.83	1.08	0.76
	平均值	3.84	1.64	1.74	1.32
	艾迪精密	0.91	1.24	1.80	0.54
资产负债率 (母公司)	恒立液压	/	28.55%	24.79%	27.07%
	中航重机	/	34.85%	25.29%	37.81%
	长龄液压	/	31.13%	24.63%	32.25%
	邵阳液压	/	55.10%	54.35%	55.51%
	赛克思	/	14.04%	8.90%	11.41%
	平均值	/	32.73%	27.59%	32.81%
	艾迪精密	35.78%	33.68%	23.72%	39.80%

注：恒立液压、中航重机、长龄液压、邵阳液压、赛克思的财务指标数据来源于其披露的定期报告和招股说明书，其中2021年1-9月部分数据未披露。

2018年末，公司流动比率和速动比率低于同行业可比公司平均水平，主要是公司为应对经营规模的快速扩张，2018年新增多笔短期银行借款并加大

了年末存货的备货量所致；2019 年末，公司流动比率和速动比率略高于同行业可比公司平均水平，主要是 2019 年 12 月公司非公开发行股票募集资金到位所致；2020 年末和 2021 年 9 月末，公司流动比率和速动比率低于同行业可比公司平均水平，主要是公司正处于快速成长阶段，公司应付供应商的材料采购款大幅增加导致流动负债大幅增加所致。

报告期内，公司资产负债率（母公司）整体略高于同行业可比公司平均水平，但与中航重机、长龄液压比较接近，整体处于合理水平。公司具有良好的银行资信状况，报告期内公司未发生过逾期偿还银行借款本金及逾期支付利息的情况。

3、银行等其他融资渠道分析

公司具有良好的银行信用，银行融资渠道通畅，资信状况良好。公司债务风险较小，拥有较强的偿债能力。为适当利用财务杠杆，公司本次募集资金选取可转换公司债券的融资方式，有利于公司保持良好的资本结构。

本次发行的可转换公司债券募集资金到账后，公司资产负债率将暂时有所提升，但由于可转换公司债券具有转股的特性，债券持有人未来可以根据市场行情等因素决定是否将其持有的可转换公司债券转换为公司的股票；同时可转换公司债券票面利率相对较低，每年的债券偿还利息金额较小，因此本次发行可转换公司债券不会给公司带来较大的还本付息压力。

（四）营运能力分析

1、主要资产运转能力分析

报告期内，公司主要资产运转能力指标如下表所示：

项目	2021年1-9月	2020年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率（次）	3.95	6.42	8.79	9.21
存货周转率（次）	1.89	2.47	1.99	2.18

注：2021 年 1-9 月应收账款周转率、存货周转率均未年化处理。

2018年至2021年1-9月，公司应收账款周转率分别为9.21次、8.79次、6.42次和3.95次，整体呈下降趋势。报告期内，公司对主机厂客户的销售收入呈快速增加趋势，相较于原售后市场客户，主机厂客户需求大、需求稳定，但账龄时间相对较长，致使应收账款周转率有所下降。虽然报告期内公司应收账款周转率有所下降，但与公司合作的主机厂客户主要为三一重机、徐工机械等，该类主机厂销售规模大，商业信用度良好，公司对该类主机厂的应收账款的回款风险较低。

2018年至2021年1-9月，公司存货周转率分别为2.18次、1.99次、2.47次和1.89次，存货周转率整体呈增加趋势。报告期内，公司不断加强对存货的管理，在满足公司生产经营基础上，适当增加原材料、半成品及在产品、库存商品等存货的备货量，各期末公司存货余额总体合理，符合公司实际经营特点。

综上所述，公司具备较强的资产管理能力，在销售回款以及存货管理方面均体现了较好的经营管理能力，公司资产整体运营状况良好。

2、与同行业可比公司相关指标比较

报告期内，公司与同行业可比公司主要偿债能力指标对比情况如下表所示：

项目	公司名称	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款 周转率 (次)	恒立液压	/	9.02	8.31	8.03
	中航重机	/	2.26	1.82	1.60
	长龄液压	/	3.58	3.40	4.00
	邵阳液压	/	2.62	2.68	2.30
	赛克思	/	14.41	19.51	16.00
	平均值	/	6.38	7.14	6.39
	艾迪精密	3.95	6.42	8.79	9.21
存货周转 率(次)	恒立液压	/	3.64	3.02	2.66
	中航重机	/	1.62	1.72	1.70
	长龄液压	/	6.20	4.87	5.53

	邵阳液压	/	3.11	2.59	1.89
	赛克思	/	1.05	1.21	1.43
	平均值	/	3.12	2.68	2.64
	艾迪精密	1.89	2.47	1.99	2.18

注：恒立液压、中航重机、长龄液压、邵阳液压、赛克思的财务指标数据来源于其披露的定期报告和招股说明书，其中 2021 年 1-9 月数据未披露。

2018 年至 2021 年 1-9 月，公司应收账款周转率分别为 9.21 次、8.79 次、6.42 次和 3.95 次，整体高于同行业可比公司平均水平。

2018 年至 2021 年 1-9 月，公司存货周转率分别为 2.18 次、1.99 次、2.47 次和 1.89 次，整体呈增加趋势，略低于同行业可比公司平均水平，主要原因是长龄液压主要产品生产周期较短，存货规模相对较小，其存货周转率相对较大，拉高了同行业可比公司平均水平。

（五）最近一期末持有财务性投资情况

根据《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（2020 年修订）》规定：“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。”根据《再融资业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》问答 15：“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%（不包括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。”

截至 2021 年 9 月 30 日，公司资产负债表中可能与财务性投资相关的会计科目情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目	账面价值	财务性投资金额	财务性投资占归属母公司所有者净资产比例
1	交易性金融资产	50.81	-	-
2	其他权益工具投资	-	-	-
3	其他应收款	1,814.56	-	-

4	其他流动资产	4,529.05	-	-
5	其他非流动金融资产	-	-	-
6	长期股权投资	-	-	-
7	其他非流动资产	16,083.04	-	-
合计		22,477.47	-	-

1、交易性金融资产

2021年9月末，公司交易性金融资产为50.81万元，主要是公司使用自有闲置资金购买的银行理财产品，预期收益率较低、风险评级较低，且期限在一年以内，亦不存在长期滚存情形，不属于期限较长、收益波动大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资。

2、其他权益工具投资

2021年9月末，公司无其他权益工具投资。

3、其他应收款

2021年9月末，公司其他应收款账面价值如下表所示：

单位：万元

项目	2021-09-30
应收利息	-
应收股利	-
其他应收款	1,814.56
合计	1,814.56

按款项性质分类情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021-09-30
押金及保证金	1,196.91
出口退税款	396.64
员工社保及公积金	162.14
备用金	58.88
合计	1,814.56

其中押金及保证金为土地保证金及其他日常经营活动所提供的押金、保证金，出口退税款为公司出口货物按规定申请取得出口退税款项，员工社保及公积金为公司代扣代缴员工自己承担的社保及公积金，备用金为公司员工向公司申请的用于差旅和日常工作的备用金，均不以获取投资收益为目的，不属于财务性投资。

4、其他流动资产

2021年9月末，公司其他流动资产为4,529.05万元，主要是指待抵扣的增值税，不属于财务性投资。

5、其他非流动金融资产

2021年9月末，公司无其他非流动金融资产。

6、长期股权投资

2021年9月末，公司无长期股权投资。

7、其他非流动资产

2021年9月末，公司其他非流动资产金额为16,083.04万元，主要为预付设备款，不属于财务性投资。

如上所述，截至2021年9月30日，公司不存在金额较大、期限较长的财务性投资，符合《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（2020年修订）》和《再融资业务若干问题解答（2020年6月修订）》的相关规定。

（六）本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况

1、财务性投资及类金融的认定依据

根据《再融资业务若干问题解答（2020年6月修订）》第15条的规定：

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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%（不包括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。

(4) 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）》第 28 条的规定：

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、本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况

2021 年 8 月 2 日，公司召开第四届董事会第二次会议，审议通过公开发行可转换公司债券相关的议案，自本次发行相关董事会决议日前六个月至今（2021 年 2 月 2 日至本募集说明书签署日），经过逐项对照核查，公司实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况如下：

(1) 类金融

董事会决议日前六个月至今，公司不存在已实施或拟实施的类金融业务及投资。

(2) 投资产业基金、并购基金

董事会决议日前六个月至今，公司不存在已实施或拟实施的投资产业基金、并购基金。

(3) 拆借资金

董事会决议日前六个月至今，公司不存在已实施或拟实施的拆借资金。

(4) 委托贷款

董事会决议日前六个月至今，公司不存在已实施或拟实施的委托贷款。

(5) 以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

董事会决议日前六个月至今，公司不存在已实施或拟实施的以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资。

(6) 购买收益波动大且风险较高的金融产品

董事会决议日前六个月至今，公司购买的交易性金融资产金额较小，预期收益率较低、风险评级较低，且期限在一年以内，亦不存在长期滚存情形，不属于期限较长、收益波动大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资。

(七) 财务性投资金额的扣除情况

根据《再融资业务若干问题解答（2020年6月修订）》第15条的规定：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。

2021年8月2日，公司召开第四届董事会第二次会议，审议通过公开发行可转换公司债券相关的议案，自本次发行相关董事会决议日前六个月至今（2021年2月2日至本募集说明书签署日），不存在新投入和拟投入的财务性投资，因此无需从本次募集资金总额中扣除。

二、盈利能力分析

（一）营业收入分析

1、营业收入构成

报告期内，公司营业收入构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021年1-9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
主营业务收入	208,710.54	98.24	222,592.40	98.68	142,756.93	98.97	101,047.68	99.00
其他业务收入	3,738.04	1.76	2,970.05	1.32	1,487.57	1.03	1,017.62	1.00
合计	212,448.58	100.00	225,562.45	100.00	144,244.50	100.00	102,065.29	100.00

公司营业收入主要来源于主营业务收入。2018年至2021年1-9月，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为99.00%、98.97%、98.68%和98.24%，公司主营业务能力突出，经营状况良好；其他业务收入主要是生产经营过程中的废料收入等，占营业收入的比例较小。

2、按产品类型划分的主营业务收入构成分析

报告期内，公司按产品类型划分的主营业务收入的构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021年1-9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
破碎锤	91,503.90	43.84	128,361.84	57.67	101,892.92	71.38	65,900.18	65.22
液压件	117,206.64	56.16	94,230.56	42.33	40,864.01	28.62	35,147.50	34.78
合计	208,710.54	100.00	222,592.40	100.00	142,756.93	100.00	101,047.68	100.00

2018年至2021年1-9月，公司主营业务收入分别为101,047.68万元、142,756.93万元、222,592.40万元和208,710.54万元，呈快速增加趋势，具体原因分析如下：

（1）破碎锤产品

公司破碎锤产品，按配套挖掘机等主机设备的吨位规格，分为轻型破碎锤、中型破碎锤、重型破碎锤三大类。报告期内，公司按产品类型划分的破碎锤产品收入构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021年1-9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
轻型	17,175.43	18.77	20,134.97	15.69	16,840.58	16.53	10,543.08	16.00
中型	11,314.55	12.37	10,729.99	8.36	9,397.31	9.22	7,391.37	11.22
重型	49,941.30	54.58	83,003.04	64.66	63,753.09	62.57	38,215.46	57.99
破碎锤配件	13,072.62	14.29	14,493.83	11.29	11,901.93	11.68	9,750.26	14.80
合计	91,503.90	100.00	128,361.84	100.00	101,892.92	100.00	65,900.18	100.00

2018年至2021年1-9月，公司破碎锤产品收入分别为65,900.18万元、101,892.92万元、128,361.84万元和91,503.90万元，呈快速增长趋势，主要原因如下：

①近年来，我国不断加大基础设施建设投资和环保排放升级的政策力度，工程机械行业市场需求上升，设备更新换代需求强劲，行业呈现快速增长趋势。2019年、2020年我国挖掘机械产品共计销售23.57万台、32.76万台，同比增长16%和39%，报告期内挖掘机新增量和保有量的快速增加，很大程度上带动了液压破碎锤等属具产品的市场销售。

②公司作为我国液压破拆属具技术领先的企业，在同行业中拥有较高的知名度，并凭借过硬的产品质量、全方位的零配件供应，以及快速、稳定的客户需求响应，积极开拓主机厂客户，与三一重机、徐工机械、柳工机械、临工机械等主机厂客户建立了稳定的长期合作关系。报告期内，公司对主机厂客户的销售快速增加，致使公司破碎锤产品销售收入快速增长。

（2）液压件产品

公司液压件产品主要包括液压马达、液压泵、控制阀及其他。报告期内，公司按产品类型划分的液压件产品收入构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021年1-9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
液压马达	84,877.98	72.42	60,936.73	64.67	16,555.12	40.51	9,257.91	26.34
液压泵	16,059.09	13.70	20,983.58	22.27	19,000.77	46.50	20,697.33	58.89
控制阀及其他	16,269.57	13.88	12,310.25	13.06	5,308.12	12.99	5,192.26	14.77
合计	117,206.64	100.00	94,230.56	100.00	40,864.01	100.00	35,147.50	100.00

2018年至2021年1-9月，公司液压件产品收入分别为35,147.50万元、40,864.01万元、94,230.56万元和117,206.64万元，呈快速增长趋势，主要原因如下：

①近年来，我国主机厂客户在成本压力的驱动下，为追求成本优势，积极寻找国内液压配件供应商开展合作。尤其是2020年爆发的新冠病毒疫情加大了全球经济衰退的风险，国际贸易的停滞导致供应链安全危机开始显现，在此背景下我国主机厂客户更加迫切寻求国产配套，主动推进上游液压零部件国产化进程，促进我国液压件行业快速发展。

②公司凭借稳定的产品质量、优异的使用性能、有竞争力的价格优势，积极开拓我国大型主机厂客户市场，报告期内公司已经与三一重机、徐工机械、柳工机械、临工机械等主机厂客户建立了稳定的合作关系，致使液压件产品收入快速增长。

③报告期内，公司不断加大对液压件产品，尤其是对液压马达产品生产设备的投入。2018年下半年，公司新液压马达生产车间开始投产，2019年起液压马达产能快速释放，致使报告期内公司液压马达产品收入增长幅度较大。

3、按销售区域划分的主营业务收入构成分析

报告期内，公司按销售区域划分的主营业务收入构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021年1-9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

国内	183,968.75	88.15	206,374.95	92.71	129,736.25	90.88	88,875.05	87.95
国外	24,741.79	11.85	16,217.45	7.29	13,020.68	9.12	12,172.63	12.05
合计	208,710.54	100.00	222,592.40	100.00	142,756.93	100.00	101,047.68	100.00

如上表所示，报告期内，公司主要客户群体集中于境内地区，销售区域收入占比分布整体保持稳定。

（二）营业成本分析

1、营业成本构成分析

报告期内，公司营业成本的构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021年1-9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
主营业务成本	136,996.06	99.67	133,633.43	99.83	82,365.84	99.89	58,297.72	99.94
其他业务成本	447.06	0.33	225.30	0.17	94.19	0.11	35.06	0.06
合计	137,443.12	100.00	133,858.73	100.00	82,460.03	100.00	58,332.77	100.00

如上表所示，主营业务成本是公司营业成本的主要构成部分，2018年至2021年1-9月占营业成本的比例均在99%以上。

2、按产品类型划分的主营业务成本构成分析

报告期内，公司按产品类型划分的主营业务成本的构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021年1-9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
破碎锤	59,352.36	43.32	71,105.80	53.21	54,170.60	65.77	36,975.91	63.43
液压件	77,643.69	56.68	62,527.63	46.79	28,195.24	34.23	21,321.80	36.57
合计	136,996.06	100.00	133,633.43	100.00	82,365.84	100.00	58,297.72	100.00

报告期内，公司的主营业务成本呈现增加趋势，与主营业务收入的变动趋势基本一致。

（1）破碎锤产品

报告期内，公司按产品类型划分破碎锤产品成本构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021年1-9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
轻型	13,558.49	22.84	14,265.99	20.06	11,570.71	21.36	7,467.57	20.20
中型	10,343.82	17.43	8,781.65	12.35	7,327.90	13.53	5,987.38	16.19
重型	25,971.35	43.76	38,568.36	54.24	28,013.81	51.71	17,421.60	47.12
破碎锤配件	9,478.70	15.97	9,489.81	13.35	7,258.17	13.40	6,099.36	16.50
合计	59,352.36	100.00	71,105.80	100.00	54,170.60	100.00	36,975.91	100.00

如上表所示，报告期内，公司轻型、中型、重型破碎锤产品的成本与各产品收入变动趋势保持一致。

（2）液压件产品

报告期内，公司按产品类型划分的液压件产品成本构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021年1-9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
液压马达	57,929.09	74.61	42,544.09	68.04	12,270.18	43.52	5,425.93	25.45
液压泵	9,546.39	12.30	12,425.29	19.87	12,306.10	43.65	12,004.54	56.30
控制阀及其他	10,168.21	13.10	7,558.25	12.09	3,618.96	12.84	3,891.34	18.25
合计	77,643.69	100.00	62,527.63	100.00	28,195.24	100.00	21,321.80	100.00

如上表所示，报告期内，公司液压马达、液压泵、控制阀及其他产品的成本与各产品收入变动趋势保持一致。

（三）主营业务毛利额分析

报告期内，公司主营业务毛利额构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021年1-9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
破碎锤	32,151.53	44.83	57,256.03	64.36	47,722.32	79.02	28,924.27	67.66
液压件	39,562.95	55.17	31,702.93	35.64	12,668.77	20.98	13,825.69	32.34
合计	71,714.48	100.00	88,958.96	100.00	60,391.09	100.00	42,749.96	100.00

2018年至2021年1-9月，公司破碎锤产品毛利额分别为28,924.27万元、47,722.32万元、57,256.03万元和32,151.53万元，其占主营业务毛利额的比例分别为67.66%、79.02%、64.36%和44.83%；公司液压件产品毛利额分别为13,825.69万元、12,668.77万元、31,702.93万元和39,562.95万元，占主营业务毛利额的比例分别为32.34%、20.98%、35.64%和55.17%。其中，2021年1-9月，公司破碎锤产品毛利额占主营业务毛利的比例有所下降而液压件毛利额占主营业务毛利的比例有所上升，主要是破碎锤产品收入占主营业务收入的比例下降而液压产品收入占主营业务收入的比例上升所致。

（四）主营业务毛利率分析

报告期内，公司主要产品毛利率及其变动情况如下表所示：

项目	2021年1-9月		2020年度		2019年度		2018年度
	毛利率	增减变动	毛利率	增减变动	毛利率	增减变动	毛利率
破碎锤	35.14%	-9.47%	44.61%	-2.23%	46.84%	2.94%	43.89%
液压件	33.75%	0.11%	33.64%	2.64%	31.00%	-8.33%	39.34%
合计	34.36%	-5.60%	39.96%	-2.34%	42.30%	-0.01%	42.31%

1、破碎锤产品毛利率分析

公司破碎锤产品包括轻型破碎锤、中型破碎锤、重型破碎锤，以及少量破碎锤配件。报告期内，公司按产品类型划分的破碎锤产品的毛利率和收入占比如下表所示：

项目	2021年1-9月		2020年度		2019年度		2018年度	
	毛利率	占比	毛利率	占比	毛利率	占比	毛利率	占比

轻型	21.06%	18.77%	29.15%	15.69%	31.29%	16.53%	29.17%	16.00%
中型	8.58%	12.37%	18.16%	8.36%	22.02%	9.22%	18.99%	11.22%
重型	48.00%	54.58%	53.53%	64.66%	56.06%	62.57%	54.41%	57.99%
破碎配件	27.49%	14.29%	34.53%	11.29%	39.02%	11.68%	37.44%	14.80%
合计	35.14%	100.00%	44.61%	100.00%	46.84%	100.00%	43.89%	100.00%

报告期内，公司轻型破碎锤、中型破碎锤、重型破碎锤和破碎锤配件与破碎锤产品的综合毛利率的变动趋势一致。

2019年，公司破碎锤产品的综合毛利率上升，主要原因：一方面是随着公司首次公开发行股票募集资金投资项目投产，公司适配机型吨位较高的重型破碎锤产品投产，销售均价相对较高，其毛利率亦相对较高，致使重型破碎锤产品毛利率较2018年有所增加；一方面是2019年毛利率较高的重型破碎锤的销售收入占比较2018年有所提升。

2020年，公司破碎锤产品的综合毛利率较2019年略有下降，主要原因：一是根据新收入准则影响，原列示在销售费用的运输费调整至营业成本列示所致；二是受市场环境的影响，公司破碎锤产品的销售均价略有降低。

2021年1-9月，公司破碎锤产品的综合毛利率较2020年下降较多，主要原因：一是受市场环境的影响，公司破碎锤产品销售均价略有下降；二是受钢材等主要原材料价格上涨，以及电费和折旧费等制造费用增加的影响，单位产品成本亦有所增加。

2、液压件产品毛利率分析

公司液压件产品主要包括液压马达、液压泵、控制阀及其他。报告期内，公司液压件产品的毛利率和收入占比如下表所示：

项目	2021年1-9月		2020年度		2019年度		2018年度	
	毛利率	占比	毛利率	占比	毛利率	占比	毛利率	占比
液压马达	31.75%	72.42%	30.18%	64.67%	25.88%	40.51%	41.39%	26.34%
液压泵	40.55%	13.70%	40.79%	22.27%	35.23%	46.50%	42.00%	58.89%
控制阀及其他	37.50%	13.88%	38.60%	13.06%	31.82%	12.99%	25.05%	14.77%

合计	33.75%	100.00%	33.64%	100.00%	31.00%	100.00%	39.34%	100.00%
----	--------	---------	--------	---------	--------	---------	--------	---------

如上表所示，报告期内，公司液压马达、液压泵、控制阀及其他液压配件的毛利率与液压产品的综合毛利率的变动趋势整体保持一致。

2019年，公司液压件产品的综合毛利率下降幅度较大，主要原因：一是毛利率较低的液压马达的销售收入占比较2018年增长较多；二是2018年下半年和2019年上半年公司新液压马达生产车间投入的大量机器设备转固，致使液压马达产品单位固定成本增加，致使液压马达毛利率有所下降；三是受市场环境的影响，公司液压泵的销售均价有所降低，致使液压泵的毛利率有所下降。

2020年和2021年1-9月，公司液压件产品的综合毛利率较2019年有所增加，主要原因：一是随着液压马达收入的持续快速增长，产能持续提升带来的规模效益，单位成本持续下降，致使液压马达的毛利率增加较多；二是2020年和2021年1-9月适配吨位更大的液压马达、液压泵产品销售收入占比有所增加，因适配吨位更大的液压马达、液压泵产品销售价格和毛利率相对较高，致使液压马达和液压泵产品毛利率有所增加。

3、与同行业可比公司毛利率对比分析

报告期内，公司主营业务毛利率与同行业可比公司毛利率对比情况如下表所示：

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
恒立液压	/	44.03%	37.65%	36.59%
中航重机	/	26.64%	26.06%	26.24%
长龄液压	/	39.25%	41.71%	39.86%
邵阳液压	/	30.89%	30.60%	32.66%
赛克思	/	41.43%	47.61%	48.91%
平均值	/	36.45%	36.73%	36.85%
公司主营业务毛利率	34.36%	39.96%	42.30%	42.31%
公司液压件产品毛利率	33.75%	33.64%	31.00%	39.34%

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
公司破碎锤产品毛利率	35.14%	44.61%	46.84%	43.89%

注：恒立液压、中航重机、长龄液压、邵阳液压、赛克思的财务指标数据来源于其披露的定期报告和招股说明书，其中2021年1-9月数据未披露。

我国目前暂无液压破碎锤相关产品上市公司。2018年至2021年1-9月，公司破碎锤产品的毛利率分别为43.89%、46.84%、44.61%和35.14%，其变动分析参见本节“二、（四）/1、破碎锤产品毛利率分析”。

2018年至2021年1-9月，公司液压件产品毛利率分别为39.34%、31.00%、33.64%和33.75%，整体略低于同行业可比公司平均毛利率水平，主要原因是同行业可比公司细分产品、市场定位不同，致使毛利率存在一定差异。

（五）期间费用分析

报告期内，公司销售费用、管理费用、研发费用和财务费用及其占营业收入的比例如下所示：

单位：万元；%

项目	2021年1-9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
销售费用	9,031.28	4.25	9,233.63	4.09	8,423.80	5.84	5,566.14	5.45
管理费用	8,414.50	3.96	8,665.51	3.84	6,551.61	4.54	6,280.77	6.15
研发费用	11,144.85	5.25	10,534.05	4.67	5,372.20	3.72	4,032.97	3.95
财务费用	1,331.07	0.63	1,061.74	0.47	1,563.70	1.08	1,096.39	1.07
合计	29,921.70	14.08	29,494.91	13.08	21,911.31	15.19	16,976.27	16.63

报告期内，公司期间费用总额随着营业收入规模的增长整体呈上升趋势。2018年至2021年1-9月，公司期间费用率合计分别为16.63%、15.19%、13.08%和14.08%，整体呈下降趋势，主要是公司营业收入快速增长带来的规模效益致使期间费用率略有降低。其中，2021年1-9月，公司期间费用率略高于2020年，主要是公司管理费用确认了大额的股权激励费用所致。

1、销售费用

(1) 销售费用结构分析

报告期内，公司销售费用构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021年1-9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
产品三包费	4,411.53	48.85	5,340.82	57.84	4,239.17	50.32	2,809.51	50.48
职工薪酬	1,281.15	14.19	1,391.77	15.07	1,168.18	13.87	942.77	16.94
市场推广费	2,341.31	25.92	1,557.22	16.86	413.43	4.91	226.09	4.06
运输费	-	-	-	-	1,584.63	18.81	764.46	13.73
业务差旅费	355.03	3.93	393.26	4.26	499.29	5.93	375.38	6.74
办公费	307.28	3.40	255.00	2.76	160.14	1.90	80.86	1.45
展览费	69.66	0.77	89.12	0.97	75.30	0.89	89.14	1.60
其他	265.32	2.94	206.44	2.24	283.64	3.37	277.94	4.99
合计	9,031.28	100.00	9,233.63	100.00	8,423.80	100.00	5,566.14	100.00

注：公司自2020年1月1日执行《企业会计准则第14号——收入》（财会[2017]22号）相关规定，将销售费用中的运输费重分类至营业成本列示。

报告期内，公司销售费用主要由产品三包费、销售人员职工薪酬、市场推广费、运输费等构成。2018年至2021年1-9月，公司销售费用分别为5,566.14万元、8,423.80万元、9,233.63万元和9,031.28万元，占营业收入的比例分别为5.45%、5.84%、4.09%和4.25%。报告期内，公司销售费用随着营业收入规模的扩大呈增长趋势。2020年和2021年1-9月，公司销售费用占营业收入的比例较2019年有所下降，主要原因：一方面是根据《企业会计准则第14号——收入》（财会[2017]22号）规定，运输费重分类至营业成本列示；一方面是随着营业收入规模的快速扩大带来规模效益所致。

(2) 与同行业可比公司对比分析

报告期内，公司与同行业可比公司销售费用率对比情况如下表所示：

公司名称	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
------	-----------	--------	--------	--------

公司名称	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
恒立液压	0.86%	1.36%	2.06%	2.73%
中航重机	0.72%	1.02%	1.94%	2.27%
长龄液压	0.94%	1.02%	2.33%	2.35%
邵阳液压	3.77%	3.88%	6.16%	6.37%
赛克思	/	1.72%	2.08%	1.93%
平均值	1.57%	1.80%	2.91%	3.13%
艾迪精密	4.25%	4.09%	5.84%	5.45%

注：恒立液压、中航重机、长龄液压、邵阳液压及赛克思的财务指标数据来源于其披露的定期报告及招股说明书。

2018年至2021年1-9月，公司销售费用率均分别为5.45%、5.84%、4.09%和4.25%，整体高于可比公司平均水平，主要是公司细分产品不同所致。除液压件产品外，公司主要产品还包括破碎锤产品，报告期内，公司按照当期破碎锤产品的销售收入及经验估计的比例计提产品质量保证金，计入销售费用，致使公司销售费用率相对较高。

2、管理费用

（1）管理费用结构分析

报告期内，公司管理费用构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021年1-9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
职工薪酬	3,614.14	42.95	4,273.97	49.32	3,543.80	54.09	2,913.59	46.39
折旧与摊销	955.35	11.35	1,160.36	13.39	563.02	8.59	507.84	8.09
修理费	882.19	10.48	1,203.50	13.89	818.50	12.49	833.63	13.27
业务招待费	136.03	1.62	309.49	3.57	320.19	4.89	302.07	4.81
差旅费	74.10	0.88	78.33	0.90	148.63	2.27	141.20	2.25
办公费	261.76	3.11	608.85	7.03	228.03	3.48	579.89	9.23
邮电通讯费	22.59	0.27	32.52	0.38	32.09	0.49	23.82	0.38
汽车使用费	77.93	0.93	55.85	0.64	40.19	0.61	27.53	0.44

项目	2021年1-9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
保险费	43.81	0.52	43.36	0.50	57.72	0.88	38.19	0.61
股权激励	1,606.38	19.09	-	-	-	-	-	-
其他	740.22	8.80	899.26	10.38	799.44	12.20	913.01	14.54
合计	8,414.50	100.00	8,665.51	100.00	6,551.61	100.00	6,280.77	100.00

公司管理费用主要由管理人员职工薪酬、折旧与摊销、修理费等构成。2018年至2021年1-9月，公司管理费用金额分别为6,280.77万元、6,551.61万元、8,665.51万元和8,414.50万元，占营业收入的比例分别为6.15%、4.54%、3.84%和3.96%。2018年至2020年，公司管理费用逐期增加，但随着营业收入规模快速增长，管理费用率有所下降；2021年1-9月，公司管理费用率略高于2020年，主要是公司管理费用确认了大额的股权激励费用所致。

(2) 与同行业可比公司对比分析

报告期内，公司与同行业可比公司管理费用率对比情况如下表所示：

公司名称	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
恒立液压	2.47%	2.55%	3.57%	5.06%
中航重机	6.66%	8.88%	8.65%	10.11%
长龄液压	3.12%	2.13%	2.85%	2.63%
邵阳液压	3.68%	3.51%	3.47%	4.43%
赛克思	/	7.69%	7.60%	7.45%
平均值	3.99%	4.95%	5.23%	5.94%
艾迪精密	3.96%	3.84%	4.54%	6.15%

注：恒立液压、中航重机、长龄液压、邵阳液压及赛克思的财务指标数据来源于其披露的定期报告及招股说明书。

2018年至2021年1-9月，公司管理费用率分别为6.15%、4.54%、3.84%和3.96%，与同行业可比公司平均水平较为接近，不存在较大差异。

3、研发费用

(1) 研发费用结构分析

报告期内，公司研发费用构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021年1-9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
职工薪酬	2,904.32	26.06	2,298.19	21.82	1,887.91	35.14	1,434.70	35.57
直接材料	6,434.48	57.74	6,985.00	66.31	2,600.95	48.41	1,756.41	43.55
折旧费	1,390.05	12.47	1,063.37	10.09	747.25	13.91	754.99	18.72
其他	416.00	3.73	187.49	1.78	136.09	2.53	86.86	2.15
合计	11,144.85	100.00	10,534.05	100.00	5,372.20	100.00	4,032.97	100.00

报告期内，公司研发费用主要由研发人员职工薪酬、直接材料、折旧费等构成。2018年至2021年1-9月，公司研发费用分别为4,032.97万元、5,372.20万元、10,534.05万元和11,144.85万元，呈增加趋势。报告期内，公司重视研发和创新对公司的支撑作用，不断加大研发投入，以进行产品研发储备，提升自身核心竞争力。

(2) 与同行业可比公司对比分析

报告期内，公司与同行业可比公司研发费用率对比情况如下表所示：

公司名称	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
恒立液压	6.73%	3.93%	4.47%	4.08%
中航重机	3.03%	4.40%	3.40%	3.69%
长龄液压	4.22%	3.62%	3.50%	3.52%
邵阳液压	3.56%	3.32%	3.38%	4.62%
赛克思	/	5.93%	5.76%	4.79%
平均值	4.38%	4.24%	4.10%	4.14%
艾迪精密	5.25%	4.67%	3.72%	3.95%

注：恒立液压、中航重机、长龄液压、邵阳液压及赛克思的财务指标数据来源于其披露的定期报告及招股说明书。

2018年至2021年1-9月，公司研发费用率分别为3.95%、3.72%、4.67%和5.25%，与同行业可比公司平均水平较为接近，不存在较大差异。

4、财务费用

公司财务费用主要包括利息支出、利息收入、手续费等。报告期内，公司财务费用具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
利息支出	1,464.42	1,694.85	1,650.59	808.38
减：利息收入	325.25	1,081.96	108.21	20.63
汇兑损益	81.35	377.56	-79.25	233.04
手续费	71.74	46.96	73.65	30.97
其他	38.80	24.32	26.92	44.63
合计	1,331.07	1,061.74	1,563.70	1,096.39

2018年至2021年1-9月，公司财务费用分别为1,096.39万元、1,563.70万元、1,061.74万元和1,331.07万元，整体较为稳定。其中2019年利息支出较2018年增加较多，主要是随着公司业务规模和资金需求的增加，短期借款增加较多所致；2020年公司利息收入相对较大，主要是2019年12月公司非公开发行股票募集资金到位，2020年产生大额利息收入所致。

（六）利润表其他项目分析

1、其他收益

公司其他收益主要是公司收到的或递延收益摊销的政府补助。2018年至2021年1-9月，公司其他收益分别为180.27万元、907.12万元、1,086.63万元和582.72万元，具体构成如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
系列多功能救援属具与通用转换平台研制补助	193.40	242.03	-	-
固定资产投资补贴款	131.81	142.22	110.51	53.95

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
挡土墙工程补贴款	34.98	19.14	12.76	9.57
烟台“两区”建设专项资金投资计划	37.50	50.00	50.00	50.00
2021年市科技创新发展计划项目资金	50.00	-	-	-
工业提质增效升级资金	19.51	-	-	-
制造业强市专项资金	13.05	17.40	13.05	-
个税手续费	14.13	10.09	1.85	1.65
护坡工程款	8.51	11.35	11.35	11.35
新兴产业和重点行业发展专项资金	7.50	10.00	10.00	10.00
超高压高端液压元件及系统关键技术的研发经费补助	5.25	7.00	7.00	7.00
市级商贸发展专项资金	-	6.05	-	4.80
20吨挖掘机用电比例多路阀的开发及产业化补助	4.50	6.00	-	-
20T级挖掘机用多路控制阀开发经费	3.00	4.00	4.00	0.33
应用技术研发及创新平台建设资金	3.00	4.00	4.00	0.33
48-50T挖掘机用并联斜盘式轴向柱塞泵补助	3.00	4.00	-	-
省级商贸发展和市场开拓资金	1.75	9.55	-	9.64
市级工业转型升级补助资金	2.24	2.98	2.98	2.98
5-6T分片式多路阀经费	1.73	2.31	2.31	2.31
行走机械用电液负荷传感式变量柱塞泵的研发经费	1.50	2.00	2.00	2.00
稳岗补贴	25.51	154.19	45.38	-
市级制造业强市奖补专项资金	0.59	149.00	92.20	-
研发补助	17.85	136.26	95.67	-
资本市场开放创新引导资金	-	94.35	20.00	-
安全生产责任保险经费	-	1.51	-	-
生态环境奖励金	-	1.00	-	-
烟台市标准化工作资助	-	0.20	10.00	-
智能工厂项目补贴资金	-	-	411.12	-
专利补助	-	-	0.95	-

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
出口保险补贴	-	-	-	13.36
区科学技术局专利补助款	-	-	-	1.00
以工代训补贴	0.05	-	-	-
淘汰车补贴	2.21	-	-	-
烟台市就业补助金	0.16	-	-	-
合计	582.72	1,086.63	907.12	180.27

2、信用减值损失

根据《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）的要求，信用减值损失项目反映企业按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）的要求计提的各项金融工具信用减值准备所确认的信用损失，其余的减值损失计入资产减值损失科目，公司自 2019 年 1 月 1 日起开始执行。

2019 年至 2021 年 1-9 月，公司信用减值损失分别为-219.75 万元、-1,685.00 万元和-266.72 万元。

3、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
坏账准备	/	/	/	-322.07
存货跌价准备	-90.68	-	-30.71	0.44
合计	-90.68	-	-30.71	-321.63

4、资产处置收益

2018 年至 2021 年 1-9 月，公司资产处置收益分别为 0.00 万元、-3.98 万元、3.23 万元和-7.38 万元，金额相对较小。

5、营业外收入

2018年至2021年1-9月，公司营业外收入构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产报废利得	-	-	0.39	1.52
其中：固定资产报废利得	-	-	0.39	1.52
罚没利得	55.75	8.29	86.83	-
其他	19.10	64.04	91.04	21.57
合计	74.85	72.34	178.25	23.10

2018年至2021年1-9月，公司营业外收入分别为23.10万元、178.25万元、72.34万元和74.85万元，金额相对较小。

6、营业外支出

2018年至2021年1-9月，公司营业外支出构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产报废损失合计	0.20	9.89	2.15	0.97
其中：固定资产报废损失	0.20	9.89	2.15	0.97
对外捐赠支出	1.00	200.00	6.25	-
其他	13.49	29.79	13.62	3.41
合计	14.68	239.68	22.02	4.38

2018年至2021年1-9月，公司营业外支出分别为4.38万元、22.02万元、239.68万元和14.68万元，其中2020年公司营业外支出金额较大，主要是公司抗击新冠病毒疫情捐赠支出较大所致。

三、现金流量分析

（一）经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
销售商品、提供劳务收到的现金	146,078.48	149,347.77	108,491.94	70,434.29
收到的税费返还	2,273.92	831.03	784.72	1,696.92
收到的其他与经营活动有关的现金	3,409.31	2,113.58	2,382.79	768.34
经营活动现金流入小计	151,761.71	152,292.39	111,659.44	72,899.55
购买商品、接受劳务支付的现金	87,885.84	65,954.59	55,501.49	44,339.19
支付给职工及为职工支付的现金	23,295.35	21,422.23	16,969.94	13,484.19
支付的各项税费	12,629.16	18,531.47	9,269.24	4,355.40
支付的其他与经营活动有关的现金	6,703.06	12,925.36	10,592.32	4,181.96
经营活动现金流出小计	130,513.41	118,833.65	92,332.99	66,360.74
经营活动产生的现金流量净额	21,248.30	33,458.74	19,326.45	6,538.81

2018年至2021年1-9月，公司销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例分别为69.01%、75.21%、66.21%和68.76%，销售商品、提供劳务收到的现金低于营业收入，主要原因系公司将部分因销售商品及提供劳务收到的银行承兑汇票和商业承兑汇票背书用于支付供应商材料采购款和长期资产购置款所致。

2018年至2021年1-9月，公司购买商品、接受劳务支付的现金占营业成本的比例分别为76.01%、67.31%、49.27%和63.94%，购买商品、接受劳务支付的现金低于营业成本，主要原因系公司将部分因销售商品而收到的银行承兑汇票和商业承兑汇票用于支付供应商材料采购款所致。

如上所述，2018年至2021年1-9月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为6,538.81万元、19,326.45万元、33,458.74万元和21,248.30万元，均为正值，略低于归属于母公司普通股股东的净利润，但与其变动趋势一致，符合公司实际经营特点。

（二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
收回投资收到的现金	1,513.00	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	3.43	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金净额	7.54	27.57	103.41	11.06
收到其他与投资活动有关的现金	-	1,155.00	1,427.76	-
投资活动现金流入小计	1,523.97	1,182.57	1,531.17	11.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	50,211.10	66,898.67	10,303.63	23,720.11
投资支付的现金	2,210.43	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	1,063.00	2,125.54	1,576.04
投资活动现金流出小计	52,421.53	67,961.67	12,429.16	25,296.15
投资活动产生的现金流量净额	-50,897.56	-66,779.11	-10,897.99	-25,285.09

2018年至2021年1-9月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-25,285.09万元、-10,897.99万元、-66,779.11万元和-50,897.56万元，为负数且金额较大，主要是公司正处在快速发展阶段，购建生产车间厂房和办公楼、机器设备、土地使用权等长期资产支出较多所致。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
吸收投资所收到的现金	8,383.87	-	68,950.00	-
取得借款所收到的现金	23,500.00	65,800.00	30,114.55	28,220.89
收到其他与筹资活动有关的现金	1,536.20	1,045.51	14,066.75	1,011.78
筹资活动现金流入小计	33,420.07	66,845.51	113,131.30	29,232.66
偿还债务所支付的现金	19,010.00	48,914.55	33,467.43	1,000.00
分配股利、利润和偿付利息支付的现金	12,341.82	8,355.27	6,843.76	5,122.30

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
支付其他与筹资活动有关的现金	1,921.16	3,868.84	6,514.56	6,191.70
筹资活动现金流出小计	33,272.98	61,138.66	46,825.75	12,314.01
筹资活动产生的现金流量净额	147.09	5,706.85	66,305.55	16,918.66

2018年至2021年1-9月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为16,918.66万元、66,305.55万元、5,706.85万元和147.09万元。报告期内，公司筹资活动现金流入主要为取得借款收到的现金和吸收投资收到的现金，其中2019年公司吸收投资收到的现金主要为公司非公开发行股票募集资金；筹资活动现金流出主要为公司偿还银行借款支付的现金，以及现金分红、偿付利息支付的现金等。

四、资本性支出

（一）最近三年及一期的重大资本性支出

报告期内，公司重大资本支出如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-9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所支付的现金	50,211.10	66,898.67	10,303.63	23,720.11

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金主要系为建设公司办公楼、新厂区生产车间厂房、机器设备及土地使用权等进行的支出。

（二）未来年度可预见的重大资本性支出

截至本募集说明书签署日，公司未来可预见的资本性支出主要为前次非公开发行股票募集资金投资项目，以及本次募集资金计划投资的项目，具体参见本募集说明书“第八节 本次募集资金运用”和“第九节 历次募集资金运用”。

五、报告期会计政策和会计估计变更情况

（一）重要会计政策变更

1、2018 年度

公司自 2018 年 6 月 26 日执行财政部《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）相关规定。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
在合并及母公司利润表新增“资产处置收益”项目	合并利润表 2018 年度“资产处置收益”列示金额为 0.43 元，“营业外收入”列示金额为 230,974.48 元，“营业外支出”列示金额为 43,825.66 元； 母公司利润表 2018 年度“资产处置收益”列示金额为 0.00 元，“营业外收入”列示金额为 176,280.31 元，“营业外支出”列示金额为 9,706.00 元。
将应收利息、应收股利、其他应收款合并为“其他应收款”列示	合并资产负债表 2018 年 12 月 31 日其他应收款列示金额为 6,924,984.55 元； 母公司资产负债表 2018 年 12 月 31 日其他应收款列示金额为 64,248,123.48 元。
将固定资产、固定资产清理合并为“固定资产”列示	合并资产负债表 2018 年 12 月 31 日固定资产列示金额为 647,015,285.09 元； 母公司资产负债表 2018 年 12 月 31 日固定资产列示金额为 425,386,702.72 元。
将在建工程、工程物资合并为“在建工程”列示	合并资产负债表 2018 年 12 月 31 日在建工程列示金额为 228,129,067.25 元； 母公司资产负债表 2018 年 12 月 31 日在建工程列示金额为 226,084,842.41 元。
将应付利息、应付股利、其他应付款合并为“其他应付款”中列示	合并资产负债表 2018 年 12 月 31 日其他应付款列示金额为 2,269,684.43 元； 母公司资产负债表 2018 年 12 月 31 日其他应付款列示金额为 1,558,082.44 元。
将长期应付款、专项应付款合并为“长期应付款”列示	合并资产负债表 2018 年 12 月 31 日“长期应付款”金额为 0.00 元； 母公司资产负债表 2018 年 12 月 31 日“长期应付款”金额为 0.00 元。
在合并及母公司利润表新增“研发费用”项目	合并利润表 2018 年度“研发费用”金额为 40,329,714.63 元； 母公司利润表 2018 年度“研发费用”金额为 22,954,401.74 元。
财务费用项目下新增利息收入、利息费用项目	合并利润表 2018 年度利息收入列示金额为 206,291.18 元，利息费用列示金额为 8,083,776.83 元； 母公司利润表 2018 年度利息收入列示金额为 139,073.81 元。利息费用列示金额分别为 7,450,631.41 元。

2、2019 年度

(1) 公司自 2019 年 1 月 1 日执行财政部《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) 相关规定。会计政策变更导致影响如下:

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将“应收票据及应收账款”拆分为应收账款与应收票据列示	合并资产负债表分别列示应收票据及应收账款 2018 年 12 月 31 日金额 53,674,650.76 元及 129,243,344.10 元; 合并资产负债表分别列示应收票据及应收账款 2019 年 12 月 31 日金额 36,436,807.98 元及 177,199,453.53 元; 母公司资产负债表分别列示应收票据及应收账款 2018 年 12 月 31 日金额 18,957,125.38 元及 103,374,297.62 元; 母公司资产负债表分别列示应收票据及应收账款 2019 年 12 月 31 日金额 600,263.84 元及 164,036,881.03 元。
将“应付票据及应付账款”拆分为应付票据与应付账款列示	合并资产负债表分别列示应付票据及应付账款 2018 年 12 月 31 日金额 84,686,133.36 元及 221,794,348.97 元; 合并资产负债表分别列示应付票据及应付账款 2019 年 12 月 31 日金额 27,219,866.54 元及 283,616,888.37 元; 母公司资产负债表分别列示应付票据及应付账款 2018 年 12 月 31 日金额 67,029,143.31 元及 175,330,678.44 元; 母公司资产负债表分别列示应付票据及应付账款 2019 年 12 月 31 日金额 27,219,866.54 元及 241,086,469.10 元。
“其他应付款”项目其中的“应付利息”仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息。基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中	合并资产负债表分别列示短期借款及其他应付款 2018 年 12 月 31 日金额 284,631,072.00 元及 2,269,684.43 元; 合并资产负债表分别列示短期借款及其他应付款 2019 年 12 月 31 日金额 251,624,746.02 元及 3,154,449.85 元; 母公司资产负债表分别列示短期借款及其他应付款 2018 年 12 月 31 日金额 253,403,512.00 元及 1,558,082.44 元; 母公司资产负债表分别列示短期借款及其他应付款 2019 年 12 月 31 日金额 201,559,968.24 元及 2,930,522.25 元。
将利润表“减: 资产减值损失”调整为“加: 资产减值损失(损失以“-”号填列)”	合并利润表资产减值损失 2019 年度列示金额-307,075.51 元, 2018 年度列示金额-3,216,330.14 元; 母公司利润表资产减值损失 2019 年度列示金额 0.00 元, 2018 年度列示金额-1,970,997.25 元。

(2) 公司自 2019 年 1 月 1 日执行《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》(财会[2017]7 号)、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》(财会[2017]8 号)、《企业会计准则第 24 号——套期会计》(财会[2017]9 号) 以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(财会[2017]14 号) 相关规定, 根据累积影响数, 调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额, 对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响如下:

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
新增“信用减值损失”报表项目，金融资产根据公司管理的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合并及母公司利润表信用减值损失 2019 年度列示金额分别为-2,197,537.81 元及-2,842,136.44 元； 合并资产负债表列示应收款项融资 2019 年 12 月 31 日金额 66,324,052.00 元； 母公司资产负债表列示应收款项融资 2019 年 12 月 31 日金额 62,683,603.00 元。

(3) 公司自 2019 年 6 月 10 日执行《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(财会[2019]8 号) 相关规定，企业对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据准则规定进行调整。企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要进行追溯调整。公司首次执行该准则对财务报表无影响。

(4) 公司自 2019 年 6 月 17 日执行《企业会计准则第 12 号——债务重组》(财会[2019]9 号) 相关规定，企业对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据准则规定进行调整。企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要进行追溯调整。公司首次执行该准则对财务报表无影响。

3、2020 年度

公司自 2020 年 1 月 1 日执行《企业会计准则第 14 号——收入》(财会[2017]22 号) 相关规定，根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将原列报于“预收款项”的金额重分类至“合同负债”	2020 年 12 月 31 日合并资产负债表“合同负债”列示金额为 7,347,391.84 元。2020 年 1 月 1 日合并资产负债表“合同负债”列示金额为 8,588,228.44 元； 2020 年 12 月 31 日母公司资产负债表“合同负债”列示金额为 6,103,100.69 元。2020 年 1 月 1 日母公司资产负债表“合同负债”列示金额为 7,976,529.70 元。
将原列报于“预收款项”的金额重分类至“其他流动负债”	2020 年 12 月 31 日合并资产负债表“其他流动负债”列示金额为 2,924,883.85 元。2020 年 1 月 1 日合并资产负债表“其他流动负债”列示金额为 977,025.65 元； 2020 年 12 月 31 日母公司资产负债表“其他流动负债”列示金额为 2,771,898.04 元。2020 年 1 月 1 日母公司资产负债表“其他流动负债”列示金额为 895,705.20 元。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将原列报于“销售费用-运输费”的运输费金额重分类至“营业成本”	2020年度增加合并利润表“营业成本”金额为29,871,776.13元，减少合并利润表“销售费用”金额为29,871,776.13元； 2020年度增加母公司利润表“营业成本”金额为27,555,481.06元，减少母公司利润表“销售费用”金额为27,555,481.06元。

4、2021年1-9月

公司自2021年1月1日采用《企业会计准则第21号——租赁》（财会[2018]35号）相关规定，根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
公司作为承租人对于首次执行日前已存在的经营租赁的调整	增加合并资产负债表2021年1月1日使用权资产7,295,489.19元，增加租赁负债7,119,282.01元，减少预付款项176,207.18元。 增加母公司资产负债表2021年1月1日使用权资产5,571,917.67元，增加租赁负债5,571,917.67元。

（二）重要会计估计变更

报告期内，公司未发生会计估计变更。

（三）会计差错更正

报告期内，公司无会计差错更正。

六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况

（一）重大对外担保

截至本募集说明书签署日，公司不存在合并范围外的重大对外担保事项。

（二）重大诉讼、仲裁

截至本募集说明书签署日，公司及控股子公司目前不存在尚未了结的或可预见的可能对公司本次发行构成实质性法律障碍的重大诉讼或仲裁案件。

（三）重大期后事项

截至本募集说明书签署日，公司不存在重大期后事项。

（四）其他或有事项

截至本募集说明书签署日，公司不存在其他对公司财务状况、盈利能力及持续经营造成重大影响的其他或有事项。

七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）公司资产状况及未来发展趋势

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司流动资产占资产总额的比例分别为 42.06%、59.46%、56.22%和 49.57%，整体较为稳定。公司流动资产主要是与主营业务密切相关的货币资金、应收票据、应收账款及存货等，非流动资产主要包括生产经营所需的房屋建筑物、机器设备等固定资产。公司正处于快速发展期，生产经营规模持续上升，随着募集资金投资项目的逐步建设实施，以及运营效率的提升，资产规模将扩大，未来公司流动性将进一步增强。

（二）公司负债状况发展趋势

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司流动负债占负债总额的比例分别为 95.54%、94.37%、93.45%和 91.25%，整体处于较高水平。报告期内，公司的负债以流动负债为主，流动负债主要由短期借款、应付票据和应付账款等构成。本次可转换公司债券发行后，将进一步优化公司的负债结构，拓宽融资渠道，有利于降低融资成本和财务成本。

（三）公司盈利能力及未来发展趋势

公司具备多年的液压产品专业研发生产经验，产品质量与国外同类产品差距较小。公司凭借产品性能的不断提高和新产品的不断推出与国内外同行业竞争，以保证公司在未来销售市场中保持较高的占有率和较强的盈利能力。

公司根据市场需求的变化和自身发展的需要，依托研发部门的研发力量进行产品结构优化调整和新产品开发。报告期内，公司在不断优化提高破碎锤产品的同时，开发了液压件各类型产品，其销量在主营业务收入中占比逐步提高。公司通过产品结构的优化，不断提高新产品和新应用领域的产品生产和销售数量，增加产品附加值，向高端市场发展。

第八节 本次募集资金运用

一、本次募集资金投资项目概况

公司本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币 10.00 亿元（含 10.00 亿元），扣除相关发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	闭式系统高压柱塞泵和马达建设项目	55,070.15	55,070.15
2	工程机械用电控多路阀建设项目	22,497.00	22,497.00
3	补充流动资金	22,432.85	22,432.85
合计		100,000.00	100,000.00

若本次公开发行可转换公司债券募集资金总额扣除发行费用后的募集资金净额少于上述项目募集资金拟投资总额，公司可根据项目的实际需求，按照相关法律法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。

自审议本次可转换公司债券发行方案的董事会决议公告日至募集资金到位之前，如公司根据项目需要以自筹资金先期投入，公司将在募集资金到位后按照相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

二、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）闭式系统高压柱塞泵和马达建设项目

1、项目概况

本项目的实施主体为艾迪精密，建设地点位于烟台市经济技术开发区长江路 325 号，公司向本项目拟投资总额为 55,070.15 万元，均为募集资金投资。

本项目将利用公司自有厂房，购置数控加工中心、数控车床、磨床、装配线、测试台等相关设备安装于厂房内，并完善相关配套设施，专门从事闭式系

统高压柱塞泵和马达的研发和生产。本项目主要产品为闭式系统高压柱塞泵和马达，达产后本项目将实现年产闭式系统高压柱塞泵和马达共计 8.8 万台的生产能力。

2、项目实施的必要性

(1) 进一步完善公司产业链布局

公司作为国内少数能够实现高端液压件量产的制造企业，自设立以来一直聚焦主业，不断增加研发投入，公司通过与三一重机、徐工机械等国内知名工程机械主机制造商的深度合作，在国内挖掘机液压件市场的份额不断提升。除了在挖掘机领域持续抢占高端液压件市场份额外，公司进一步拓宽液压产品产业链布局，加大了非挖掘机领域相关液压件的开发力度，成功研发了能够广泛应用于高空作业平台、起重机、矿山机械等非挖掘机领域的闭式系统高压柱塞泵和马达产品。

本项目的实施是公司主营业务从工程机械的挖掘机领域向其他领域的横向延伸。未来，公司在继续深耕挖掘机液压件市场的同时，将向非挖掘机液压件领域不断拓展，持续加大闭式系统高压柱塞泵和马达等相关液压件产品的研发投入，不断突破关键技术并完善相关工艺流程，进一步提高国内自主品牌在非挖掘机液压行业所占的市场份额，促进国内液压行业持续发展。

(2) 加速国产液压件的进口替代

液压件产品具有加工精度高，工艺复杂等特点，属于高技术附加值的关键基础件，主要为各类装置提供动力、实现控制等功能，进入高端液压件领域面临着五大壁垒，包括设计壁垒、品牌壁垒、产品开发壁垒、资金壁垒和人才壁垒。当前我国高端液压件产品大多依赖进口，川崎重工、博世力士乐、派克汉尼汾等国际液压企业在国内市场占据相当份额。2020 年爆发的新冠病毒疫情加大了全球经济衰退的风险，国际贸易的停滞导致供应链安全危机开始显现，在此背景下国产高端液压件产品替代进口产品的战略意义尤为重要，也符合我国提出“内循环为主，外循环为辅”的经济战略方针。

本项目生产的闭式系统高压柱塞泵和马达新产品具有高载荷、高精度、高可靠性的特征，本项目产品生产线配备国内外高端自动化生产设备，能够提升产品生产效率，降低生产成本，公司产品较国内同类产品在性能上有较大竞争优势，较进口同类型产品具有明显的性价比优势，因此本项目的实施将进一步加速国产高端液压件替代国外产品的进程。

(3) 进一步增强公司核心竞争力

作为国内液压行业的知名企业，公司一直致力于液压元件新产品的研发生产和新市场的拓展，通过不断加强技术研发团队建设，深化与国内外科研机构及高等院校的合作，提高全过程自主研发能力，促进公司成为技术创新和科技成果转化主体，打造成为液压产品领域的领先技术研发中心。

闭式系统高压柱塞泵和马达项目的实施，将扩大公司的经营规模，公司通过拓展新的业务领域可以实现长期可持续发展，同时能够进一步保持和提高公司的行业地位，提升企业的核心竞争力。

3、项目投资概算

本项目的总投资为 55,070.15 万元，其中建设投资 52,262.08 万元，铺底流动资金 2,808.07 万元，具体投资金额如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	总投资	比例
1	建设投资	52,262.08	94.90%
1.1	建筑工程费	-	-
1.2	设备及工器具购置与安装费	51,342.72	93.23%
1.3	工程建设其它费用	401.91	0.73%
1.4	预备费	517.45	0.94%
1.5	建设期利息	-	-
2	铺底流动资金	2,808.07	5.10%
	合计	55,070.15	100.00%

4、项目经济效益分析

本项目建成后，预计内部收益率（税后）为 26.89%，预计投资回收期（税后）为 5.85 年（含建设期）。

5、项目的批准、批复或备案情况

截至本募集说明书签署日，本募集资金投资项目已取得《山东省建设项目备案证明》（项目代码：2107-370672-04-05-784032）；已取得烟台市生态环境局经济技术开发区分局出具的环评审批意见（烟开环表[2021]36 号）。

（二）工程机械用电控多路阀建设项目

1、项目概况

本项目的实施主体为艾迪液压，建设地点位于烟台市福山区福新路 75 号，公司向本项目拟投资总额为 22,497.00 万元，均为募集资金投资。

本项目将利用公司全资子公司艾迪液压自有厂房，购置走心机、数控加工中心、数控车床、磨床、装配线、测试台等设备安装于厂房内，并完善相关配套设施，专门从事工程机械用电控多路阀的研发和生产。本项目主要产品为工程机械用电控多路阀，达产后本项目将实现年产电控多路阀 3.5 万台的生产能力。

2、项目实施的必要性

（1）电控多路阀替代液控多路阀是行业未来发展的趋势

多路阀产品是工程机械设备液压系统中的控制元件，目前公司生产和销售的多路阀产品主要为液控多路阀。相较于液控多路阀，电控多路阀因其特有的节能高效、智能控制等优势，显著提高了系统的控制性、柔性和节能效果，为工程机械的液压系统智能化提供了条件。液压系统未来的发展方向是朝机电液一体化和集成化的方向发展，机电液一体化可实现液压系统的柔性化和智能化，充分发挥液压传动力大、惯性小、响应快等优点，电控多路阀未来逐步代替传统的液控多路阀是行业发展的趋势。

(2) 攻克技术瓶颈，推动高端液压件国产化

目前我国液压件行业已具备专业化生产体系，产品门类比较齐全，可以基本满足下游行业的需求。但从产品结构来看，我国液压件行业仍呈现出普通液压件结构性过剩与高端液压件结构性短缺共存的局面。近年来国内高端液压件技术水平逐步提升，目前已基本接近国际同类产品技术水平，但多路控制阀作为工程机械液压件的核心控制元件，毛坯铸造和阀芯加工的难度较高，目前国内主要使用液压控制多路阀，电控多路阀依赖进口。为解决国产化进程慢的瓶颈，公司积极响应国家和行业号召，组织专门的研发团队，投入大量的资金，用于攻克电控多路阀的技术难关，本次募集资金投资项目的成功实施将进一步提升工程机械高端液压件的国产化率。

(3) 完善产业链布局，提高公司核心竞争力

经过十余年的发展，公司已经成为国内工程机械高端液压件行业的领军企业，在技术能力完整性、产品种类齐全性、产品质量可靠性等方面稳居国内行业前列，为我国挖掘机行业高端液压件摆脱国外液压件的垄断做出了突出贡献。公司拟通过本次募集资金投资项目的实施，促进电控多路阀生产的产业化，一方面可以丰富自身产品体系，完善产品结构，开发更多的客户，进一步拓宽公司的销售市场；另一方面可以通过电控多路阀规模化生产和销售，为公司带来新的利润增长点，增强盈利能力，巩固公司在国内工程机械高端液压件行业的市场地位，实现整体竞争力和抗风险能力的提升。公司未来将持续布局对机械、电子、液压三位一体高端综合集成设计能力和应用能力的建设，特别是加大对机电液综合控制技术的研发和复杂机电液系统智能运动控制技术应用，努力成为具备国际影响力的高端液压设备供应商和液压技术方案的提供商。

3、项目投资概算

本项目的总投资为 22,497.00 万元，其中建设投资 20,729.32 万元，铺底流动资金 1,767.68 万元，具体投资金额如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	总投资	比例
----	------	-----	----

序号	项目名称	总投资	比例
1	建设投资	20,729.32	92.14%
1.1	建筑工程费	-	-
1.2	设备及工器具购置与安装费	20,297.00	90.22%
1.3	工程建设其它费用	227.08	1.01%
1.4	预备费	205.24	0.91%
1.5	建设期利息	-	-
2	铺底流动资金	1,767.68	7.86%
合计		22,497.00	100.00%

4、项目经济效益分析

本项目建成后，预计内部收益率（税后）为 26.42%，预计投资回收期（税后）为 5.54 年（含建设期）。

5、项目的审批、核准或备案情况

截至本募集说明书签署日，本募集资金投资项目已取得《山东省建设项目备案证明》（项目代码：2107-370611-07-02-277410）；已取得烟台市生态环境局福山分局出具的环评审批意见（烟福环审报告表[2021]81号）。

（三）补充流动资金项目

1、项目概况

本项目的实施主体为艾迪精密，公司拟将本次公开发行可转换公司债券募集资金中的 22,432.85 万元用于补充流动资金，进一步提升公司的资金实力，优化公司资本结构，减少财务风险和经营风险，以及满足公司未来业务增长的营运资金需求。

2、项目实施的必要性

（1）满足公司未来业务发展的资金需求，增强持续经营能力

近年来，公司经营状况良好，整体业务规模持续扩大，为保持公司产品的领先优势，巩固公司在液压行业的领先地位，公司将专注于产品的持续创新，

开拓高端市场，提升品牌形象及核心竞争能力。本次补充流动资金将与公司未来生产经营规模、资产规模、业务开展情况等相匹配，有助于满足公司未来业务发展的资金需求，增强持续经营能力。

（2）优化资本结构，提高抗风险能力

为支持公司发展战略，公司近年来加大固定资产投资力度和资本开支规模，资产规模和业务规模不断增加，日常营运资金需求亦不断增加。本次补充流动资金有利于缓解公司营运资金压力，解决公司快速发展过程中的资金短缺问题，也有利于优化资本结构、降低资产负债率，以提高公司抗风险能力。

三、本次募集资金投资项目的可行性分析

公司在液压件行业具有良好的市场、技术、人才和管理等方面的积累，能够为本次募集资金投资项目的实施提供保障，具体如下：

（一）市场方面

高端液压件生产工艺复杂，技术门槛和资金要求较高。我国液压产业起步较晚，国内外企业在液压元件技术积累与制造经验方面存在一定差距，客观上造成了国内中高端液压元件长期以来依赖川崎重工、博世力士乐、派克汉尼汾等国际液压企业进口的局面，液压件行业进口替代空间广阔。

中国液压件市场的下游行业以工程机械、汽车、重型机械、机床工具为主，随着基建投资不断增加，工程机械景气度向好，液压件需求将进一步提升。公司液压件产品较我国同类产品性能上有较大竞争优势，较进口同类型产品性价比优势明显。下游工程机械行业旺盛的市场需求以及公司产品较强的竞争优势为公司本次募集资金投资项目的顺利实施提供了市场保证。

（二）技术方面

公司自成立以来一直致力于液压技术及相关产品的研发、生产和销售。经过十多年的积累，公司相关产品已经形成了比较明显的技术和品牌优势，在液压件行业，公司攻克了液压件精密铸造、加工和测试等技术难关，成功开发并

批量化生产液压泵、液压马达、控制阀等高端液压件，通过持续的研发投入，公司目前已经掌握了闭式系统高压柱塞泵和马达产品以及电控多路阀产品的技术和生产工艺。

公司设有独立的研发中心，建立了较为完善的技术研发体系，能有效的保证公司生产技术的领先性。同时，公司与国内多所科研院校建立了长期稳定的合作关系，开展新产品、新工艺的联合研发，保证技术开发的先进性、创新性以及可持续性。

本次募集资金投资项目闭式系统高压柱塞泵和马达建设项目是公司主营业务从工程机械的挖掘机领域向其他领域的横向延伸，本次募集资金投资项目工程机械用电控多路阀建设项目是对公司现有产品液控多路阀的技术升级，公司具备充分的技术水平实施本次募集资金投资项目。

（三）人才方面

经过多年的发展，公司通过内部培养和人才引进的方式，组建了一支业内资深技术人员组成的专家团队，形成了技术研发的支柱力量；公司核心管理团队成员多数为长期在液压行业中从事经营管理、创新研发和市场开拓的资深人士，专业结构合理，从业经验丰富。同时，公司建立了高效的运行管理模式及培训体系，以提升高新技术创新型人才和管理团队的研发与管理潜能。

公司重视专业化团队的建设，不断引进优秀的管理和研发人才，丰富、充足的人才储备为本次募集资金投资项目的实施提供了管理保障。

（四）管理方面

随着公司不断的发展，公司建立了较为完整的公司治理制度和内部控制制度，并随着公司业务的发展不断健全和完善。公司将严格按照相关制度的要求规范运作，进一步完善法人治理结构，充分发挥股东大会、董事会和监事会在重大决策、经营管理和监督方面的作用。从管理能力方面来看，公司核心管理团队多数为长期在液压行业中从事经营管理、创新研发和市场开拓的资深

人士，专业结构合理，从业经验丰富，该等成熟的管理经验为本次募集资金投资项目的实施提供了管理保障。

四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营情况的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策以及公司战略发展的需要，项目投产后将扩大公司的经营规模，有利于公司通过拓展新的业务领域实现长期可持续发展，并强化公司主业、提高公司核心竞争能力、促进经营业绩的提升，以及增加公司资产规模和抗风险能力，符合公司及公司全体股东的利益。

（二）对公司财务状况的影响

公司本次公开发行可转换公司债券将进一步扩大公司的资产规模，随着可转换公司债券逐渐实现转股，公司净资产规模将进一步增加，公司的财务结构将进一步优化，抵御财务风险的能力亦将进一步增强。本次募集资金投资项目预计盈利能力良好，项目达产后，公司销售收入、利润总额规模均将在目前基础上实现较大突破，能够有效提高公司利润水平，从而使公司的盈利能力进一步提升。

五、募集资金专项管理制度

公司已经根据相关法律法规制定了《募集资金专项存储及使用管理制度》。本次募集资金到账后，公司将严格按照《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等法律法规，以及公司《募集资金专项存储及使用管理制度》的规定，规范使用募集资金。

公司董事会将根据业务发展需要，按照有关要求决定募集资金专户数量和开户商业银行，并与开户银行、保荐机构签订三方监管协议，合规使用募集资金。

第九节 历次募集资金运用

一、前次募集资金运用的基本情况

(一) 前次募集资金金额和资金到账时间

经中国证监会《关于核准烟台艾迪精密机械股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2019]2275号）核准，公司向特定投资者非公开发行人民币普通股（A股）2,746.17万股，发行价格为25.49元/股，募集资金总额为70,000.00万元，扣除承销及保荐费用1,050.00万元，以及其他发行费用160.38万元，实际募集资金净额为68,789.62万元。

该次募集资金到账时间为2019年12月16日，且募集资金到位情况已经天职国际审验，并于2019年12月17日出具天职业字[2019]38504号验资报告。

(二) 前次募集资金的专户存放情况

截至2021年3月31日，公司前次募集资金专户存放情况如下表所示：

单位：万元

开户银行	银行账号	存款形式	初始存放金额	2021-03-31
招商银行股份有限公司烟台开发区支行	535902112810205	活期存款	10,000.00	442.60
中国工商银行股份有限公司烟台开发区支行	1606020829200531297	活期存款	10,000.00	1,300.03
兴业银行股份有限公司烟台开发区支行	378020100100124832	活期存款	10,000.00	6,735.23
浙商银行股份有限公司烟台分行营业部	4560000010120100079378	活期存款	18,950.00	36.80
中信银行股份有限公司烟台福山支行	8110601012401040932	活期存款	10,000.00	294.00
中国农业银行股份有限公司烟台经济技术开发区支行	15392101040086953	活期存款	10,000.00	5,224.10
合计			68,950.00	14,032.76

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对照表

截至 2021 年 3 月 31 日，公司前次募集资金实际使用情况如下表所示：

单位：万元

募集资金总额	70,000.00	已累计使用募集资金总额：	55,901.75						
募集资金净额	68,789.62	2019 年使用	-						
变更用途的募集资金总额	-	2020 年使用	31,235.15						
变更用途的募集资金总额比例	-	2021 年 1-3 月使用	24,666.60						
投资项目		募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期（或截止日项目完工程度）
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（含存款利息）	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额（含存款利息）	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
工程机械用高端液压马达建设项目	工程机械用高端液压马达建设项目	30,000.00	30,000.00	22,690.83	30,000.00	30,000.00	22,690.83	-7,309.17	2021 年 12 月
液压破碎锤建设项目	液压破碎锤建设项目	20,000.00	20,000.00	13,597.06	20,000.00	20,000.00	13,597.06	-6,402.94	2021 年 12 月
工程机械用高端液压主泵建设项目	工程机械用高端液压主泵建设项目	20,000.00	20,000.00	19,613.86	20,000.00	20,000.00	19,613.86	-386.14	2021 年 12 月
合计		70,000.00	70,000.00	55,901.75	70,000.00	70,000.00	55,901.75	-14,098.25	

注：上述募集资金投资项目产生实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额的主要原因为募集资金投资项目尚处于建设期。

（二）前次募集资金变更情况

2020年2月18日，公司召开第三届董事会第十二次会议、第三届监事会十次会议审议通过了《关于部分募投项目变更实施地点的议案》，同意将募集资金投资项目“工程机械用高端液压马达建设项目”“工程机械用高端液压主泵建设项目”的实施地点由山东省烟台市经济技术开发区长江路356号和宝安路18号，变更为烟台经济技术开发区A-19小区（福州路以东、长江路以北、上海大街以南）。该次实施地点的变更未对募集资金投资项目的实施造成实质性影响，前次募集资金不存在募集资金用途变更的情况，不存在损害公司和股东利益的情形。

（三）前次募集资金投资项目实现效益情况

截至2021年3月31日，公司前次募集资金投资项目实现效益情况如下表所示：

实际投资项目	截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益	最近三年一期实际效益				截止日累计实现效益	是否达到预计效益
			2018年度	2019年度	2020年度	2021年1-3月		
工程机械用高端液压马达建设项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	尚在建设期
液压破碎锤建设项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	尚在建设期
工程机械用高端液压主泵建设项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	尚在建设期

（四）前次募集资金投资项目对外转让或置换情况

截至2021年3月31日，公司前次募集资金投资项目不存在对外转让或置换的情况。

（五）闲置募集资金使用情况

截至2021年3月31日，公司不存在临时将闲置前次募集资金用于其他用途的情况。

（六）尚未使用的闲置募集资金情况

截至 2021 年 3 月 31 日，公司尚未使用的前次募集资金 140,327,620.01 元，占募集资金净额的比例为 20.40%。上述募集资金尚未使用完毕的原因为募集资金投资项目尚未全部完工，该部分资金将继续用于实施承诺项目。

三、会计师事务所出具的专项报告结论

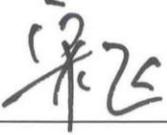
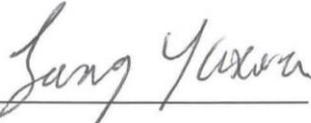
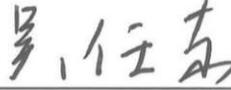
天职国际对公司截至 2021 年 3 月 31 日的《烟台艾迪精密机械股份有限公司前次募集资金使用情况报告》执行了鉴证工作，并出具了《烟台艾迪精密机械股份有限公司前次募集资金使用情况鉴证报告》（天职业字[2021]34629 号），认为艾迪精密编制的《前次募集资金使用情况的报告》符合中国证监会发布的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500 号）的规定，在所有重大方面公允反映了艾迪精密截至 2021 年 3 月 31 日的前次募集资金使用情况。

第十节 董事、监事、高级管理人员及中介机构声明

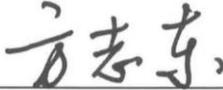
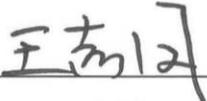
董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

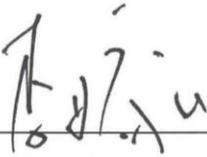
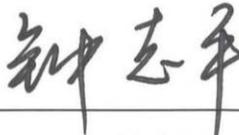
全体董事：

 宋飞	 徐尚武	 宋鹏
 宋鸥	 SONG YUXUAN (宋宇轩)	 张培栋
 陈正利	 唐云	 吴任东

全体监事：

 孙永政	 方志东	 王志凤
--	--	--

未担任董事的高级管理人员：

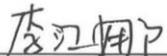
 冯晓华	 李娇云	 钟志平
--	--	--

烟台艾迪精密机械股份有限公司
烟台艾迪精密机械股份有限公司
2022年4月13日

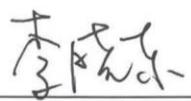
保荐机构（主承销商）声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人：


李江娜

保荐代表人：


李晓东


阙雯磊

保荐机构法定代表人：

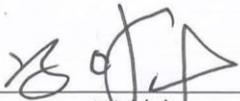

冯鹤年



保荐机构（主承销商）董事长、总经理声明

本人已认真阅读《烟台艾迪精密机械股份有限公司公开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。

保荐机构（主承销商）董事长、总经理：

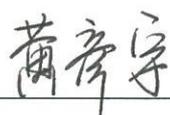

冯鹤年



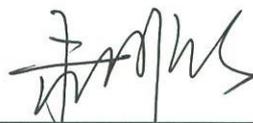
发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读《烟台艾迪精密机械股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：



黄彦宇



戴林璇

负责人：



龙海涛



审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



邱靖之

签字注册会计师：



张居忠



陈保喜

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

2022年4月13日



信用评级机构声明

本机构及签字的资信评级人员已阅读烟台艾迪精密机械股份有限公司公开发行可转换公司债券项目的募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的报告不存在矛盾。本机构及签字的资信评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。募集说明书及其摘要中引用的报告的内容并非是对某种决策的结论或建议，本机构不对任何投资行为和投资结果负责。

资信评级人员：


张伟亚


葛庭婷

评级机构负责人：


张剑文

中证鹏元资信评估股份有限公司

2022年4月13日

第十一节 备查文件

一、备查文件目录

投资者可以查阅本次公开发行有关的所有正式法律文件，具体如下：

- （一）发行人最近三年的财务报告及审计报告和已披露的中期报告；
- （二）保荐机构出具的发行保荐书；
- （三）法律意见书和律师工作报告；
- （四）注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- （五）中国证监会核准本次发行的文件；
- （六）资信评级机构出具的资信评级报告；
- （七）其他与本次发行有关的重要文件。

二、文件查阅时间及查阅地点

（一）文件查阅时间

工作日上午 8：30 至 11:30，下午 2:00 至 5:00

（二）文件查阅地点

1、发行人：烟台艾迪精密机械股份有限公司

办公地址：山东省烟台经济技术开发区长江路 356 号

联系人：李娇云、宋涛

联系电话：0535-6392630

2、保荐机构（主承销商）：民生证券股份有限公司

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号

联系人：李晓东、阙雯磊

联系电话：010-85127550/010-85127999