

证券简称：泰坦股份

证券代码：003036

浙江泰坦股份有限公司

Zhejiang Taitan Co., Ltd.

(浙江省新昌县七星街道泰坦大道 99 号)



向不特定对象发行可转换公司债券 募集说明书摘要

保荐人（主承销商）



民生证券股份有限公司
MINSHENG SECURITIES CO., LTD.

中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号

二〇二三年十月

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记载、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。

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

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

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。募集说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站（www.szse.cn）。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项或风险因素，并认真阅读募集说明书“风险因素”一节的全部内容。

一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明

根据《证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》等相关法规规定，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

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资信评估股份有限公司信用评级，根据中证鹏元资信评估股份有限公司出具的《浙江泰坦股份有限公司 2022 年可转换公司债券信用评级报告》，泰坦股份主体信用等级为 A 级，本次可转换公司债券信用等级为 A 级，评级展望稳定。

本评级报告所示信用等级自本评级报告出具之日起至本次债券到期兑付日有效；同时，在本次债券存续期内，鹏元资信后续将对评级对象进行定期及不定期跟踪评级，根据跟踪评级的结论决定是否调整信用等级，并按照相关法律、法规对外公布。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。

三、关于本次发行可转债的担保事项

根据原《上市公司证券发行管理办法》第二十条：“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 2012 年 12 月 31 日，本公司经审计的归属于母公司股东的净资产 12.62 亿元，低于 15 亿元，因此公司需对本次向不特定对象发行的可转换公司债券提供担保，具体担保情况如下：

本次可转债由公司控股股东泰坦投资以其持有的泰坦股份的股票质押提供担保。根据本公司与泰坦投资签订的《担保协议》及泰坦投资出具的《担保函》，公司本次发行的可转债由泰坦投资提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

保证的范围包括本期可转债本金，以及该款项至实际支付日的所有应付利息、违约金、损害赔偿金、实现担保债权的合理费用和其他依据法律、法规和相关规章规定的应由担保人支付的合理费用。担保的受益人为全体可转债持有人，以保障本次可转债的本息按照约定如期足额兑付。

四、关于公司的股利分配政策和现金分红比例

（一）公司的利润分配政策

1、利润分配原则

公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配政策应重视对投资者的合理回报并兼顾公司的可持续发展。

2、利润分配形式和期间间隔

公司采取现金、股票或者现金与股票相结合或法律许可的其他方式分配股利。在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。公司一般情况下每年度进行一次利润分配，但在有条件的情况下，公司可根据当期经营利润和现金流情况进行中期现金分红。

3、现金分红的条件和最低比例

在符合《公司法》等法律法规规定的利润分配条件时，公司每年以现金方式分配的利润应当不少于当年实现的可供分配利润的 20%。董事会将根据公司当年经营的具体情况以及未来正常经营发展的需要，确定当年具体现金分红比例。若公司当年盈利，但董事会未做出现金利润分配预案或利润分配预案中的现金分红比例低于前述比例的，则应按照本条第（六）项所述规定履行相应的程序和披露义务。

4、差异化的现金分红政策

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，可以按照前项规定处理。

5、发放股票股利的条件

若公司营业收入增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配，由公司董事会根据公司实际情况，制定股票股利的分配预案。

6、利润分配的决策机制和程序

公司在规划期内每个会计年度结束后，在拟定每年的利润分配方案时，需经全体董事过半数同意且独立董事对此发表明确意见后方能提交股东大会审议。股东大会对上述利润分配方案进行审议前，公司应当通过多种渠道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。

董事会提交股东大会的利润分配具体方案，应经董事会全体董事 2/3 以上表决通过，并经全体独立董事二分之一以上表决通过。独立董事应当对利润分配具体方案发表独立意见。

监事会应当对董事会拟定的利润分配具体方案进行审议，并经监事会全体监事半数以上表决通过。

股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道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。

公司当年盈利，但董事会未做出现金利润分配预案，或利润分配预案中的现金分红比例低于本条第（三）项规定的比例的，应当在定期报告中披露原因及未用于分配的资金用途，经独立董事认可后方能提交董事会审议，独立董事及监事会应发表意见。经董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议批准。股东大会审议时应提供网络投票系统进行表决，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）股利分配政策调整

公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营情况和中国证监会的有关规定拟定，独立董事、监事会应当发表独立意见，经董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议决定，股东大会审议时应提供网络投票系统进行表决，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

五、公司未来三年（2022年—2024年）的具体股东回报规划

为进一步完善利润分配的决策程序和机制，增强现金分红的透明度，维护股东合法权益，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》及《公司章程》等相关文件规定，结合公司实际情况，制定了《浙江泰坦股份有限公司未来三年（2022-2024年）股东回报规划》。

公司应积极实施连续、稳定的股利分配政策，公司股利分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。未来三年内，公司将积极采取现金方式分配利润。公司未来三年股东回报规划是在综合分析企业整体战略发展规划、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷融资环境等情况，平衡股东的短期利益和长期利益的基础上做出的安排。具体规划如下：

（一）利润分配的形式

公司采取现金、股票或者现金与股票相结合或法律许可的其他方式分配股利。在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。

（二）利润分配期期间间隔

公司一般情况下每年度进行一次利润分配，但在有条件的情况下，公司可根据当期经营利润和现金流情况进行中期现金分红。

（三）利润分配的条件

1、现金分红的条件

在符合《公司法》等法律法规规定的利润分配条件时，公司每年以现金方式分配的利润应当不少于当年实现的可供分配利润的 20%。董事会将根据公司当年经营的具体情况以及未来正常经营发展的需要，确定当年具体现金分红比例。若公司当年盈利，但董事会未做出现金利润分配预案或利润分配预案中的现金分红比例低于前述比例的，则应按照相关规定履行相应的程序和披露义务。

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，可以按照前项规定处理。

2、股票股利的条件

若公司营业收入增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配，由公司董事会根据公司实际情况，制定股票股利的分配预案。

（四）报告期内发行人利润分配情况

公司最近三年现金分红金额及比例：

单位：万元

分红年度	2022 年度	2021 年度	2020 年度
现金分红金额	3,672.00	1,555.20	1,274.40
归属于上市公司股东的净利润	13,016.74	7,273.00	5,989.04
现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比率	28.21%	21.38%	21.28%
以其他方式现金分红的金额	0	0	0

分红年度	2022 年度	2021 年度	2020 年度
最近三年累计现金分配合计			6,501.60
最近三年年均可分配利润			8,759.59
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例			74.22%

公司于 2021 年 1 月完成首次公开发行股票并上市。为保持公司可持续发展，公司上市前历年滚存的未分配利润主要用于继续投入公司生产经营，因此公司 2019 年度未实施利润分配。

2021 年 5 月 7 日，公司召开 2020 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2020 年度利润分配方案的议案》，以总股本 216,000,000 为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.59 元（含税），合计派发现金红利 12,744,000.00 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。本年度公司现金分红占 2020 年度归属于上市公司股东净利润的比例为 21.28%。

2022 年 4 月 11 日，公司召开 2021 年年度股东大会，审议通过《关于公司 2021 年度利润分配方案的议案》，以总股本 216,000,000 为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.72 元（含税），合计派发现金红利 15,552,000.00 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。本年度公司现金分红占 2021 年度归属于上市公司股东净利润的比例为 21.38%。

2023 年 4 月 12 日，公司召开 2022 年年度股东大会，审议通过《关于公司 2022 年度利润分配方案的议案》，以总股本 216,000,000 为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 1.70 元（含税），合计派发现金红利 3,672 万元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。本年度公司现金分红占 2022 年度归属于上市公司股东净利润的比例为 28.21%。

公司严格按照《公司章程》《浙江泰坦股份有限公司未来三年（2019-2021 年）分红回报规划》及相关法律、法规、规范性文件的要求进行现金分红。

公司 2020 年度、2021 年度及 2022 年度现金分红占当年可供分配利润的比例分别为 21.28%、21.38% 和 28.21%。利润分配符合相关法律法规及《公司章程》的规定。

六、特别风险提示

本公司提请投资者仔细阅读募集说明书“第三节 风险因素”全文，并特别

注意以下风险：

发行人的风险因素提示如下：

（一）公司下游行业波动导致的业绩下滑风险

公司主要从事纺织机械的研发、生产和销售，下游行业为纺织行业，纺织企业主要应用公司产品对棉、麻、毛纺、化纤等原材料进行纺纱、织造。公司产品的市场需求与下游纺织行业的发展和景气状况有较强的联动性。

纺织行业面临着国内外经济增长波动、原材料及劳动力成本上升、汇率波动、内外需求放缓、行业竞争加剧等不利因素，虽然纺织行业景气指数、纺织品服装内外销情况等数据表明纺织行业整体复苏明显，但是随着纺织行业人工成本逐年递增，以及国际贸易不确定因素等诸多影响，均可能严重影响纺织行业的景气程度。若下游行业景气指数增长放缓，将会减少对公司产品的需求，则公司将不能顺利实现预期增长，公司面临业绩波动的风险。

（二）公司主要产品市场波动风险

报告期内，公司营业收入分别为 66,777.84 万元、124,329.21 万元、160,056.21 万元和 70,187.26 万元。公司作为一家纺织机械设备厂商，产品主要涉及纺纱和织造系列纺织机械，包括转杯纺纱机、剑杆织机、倍捻机、自动络筒机、喷气织机五大类 20 多个品种，产品品种丰富，抗风险能力相对较强。但若未来转杯纺纱机、剑杆织机、倍捻机市场出现较大波动，对公司业绩可能会构成不利影响。

（三）公司海外市场拓展风险

公司目前积极拓展海外市场，产品已进入印度、土耳其、越南等多个国家和地区，报告期内境外收入占主营业务收入的比例分别为 13.57%、19.92%、40.77% 和 15.99%。未来几年内，公司将重点开拓印度、土耳其、越南、印度尼西亚等国家的剑杆织机、转杯纺纱机等市场，加大海外市场拓展力度，逐步尝试在部分国家设立办事处扩大销售规模。

由于国际政治、经济具有一定的复杂性，公司的海外市场拓展将面临贸易政策、政治关系等不确定性因素的影响，因此存在海外市场拓展的风险。另外，截至目前公司主要产品出口国暂不存在对公司所产纺织机械设备的反倾销政策，预计短期内不会出台相关反倾销政策，但是不排除随着市场竞争的变化，未来可能

出台相关反倾销政策，影响公司海外市场的拓展。

（四）公司主要原材料价格波动和供货周期导致的风险

公司采购的原材料主要包括电子元器件、标准通用件、控制系统部件、非标准零部件、纺机专件、钢材及其他金属材料等。大宗材料类价格与钢材价格相关，钢材价格的波动会影响公司各类原材料的价格变化，进而加大公司的成本控制难度。由于公司销售订单的签署与原材料采购难以完全保持同步，若上述原材料价格出现持续大幅波动，且产品销售价格调整滞后，则不利于公司的生产成本控制，进而可能对公司经营效益产生不利影响。

公司采购模式主要包括常规专用件采购、定制化外协采购。由于机械制造行业分工的特点，同时也为了弥补公司零部件产能不足，公司定制化外协采购部分专用件。经过多年的经营，公司与主要供应商形成了稳定的合作关系，虽然公司对采购过程进行严格管理，针对供应商的选择及其供应产品质量的检验制定了相关制度，进行严格的规定和规范，但不排除出现供应商产品的质量和供货周期不能达到公司要求的可能性，对公司最终产品的质量和生产周期造成负面影响。

（五）募集资金投向风险

本次可转换公司债券成功发行后，公司资产规模将大幅增长，对公司经营管理能力提出了更高的要求。此外，募集资金投资项目的实施也需要包括技术、研发、采购、销售等各方面的高级人才。若公司不能及时有效提高自身的管理水平，使之与迅速扩大的业务规模相适应，则将影响到公司的应变能力和发展潜力，进而削弱公司的竞争力，给公司未来的经营和发展带来不利影响。

公司本次募集资金将主要投资于智能纺机装备制造基地建设项目和研发中心项目。本次募集资金投资项目是发行人综合考虑公司主导产品经营情况、国家及行业政策等多方面因素慎重做出的。由于上述投资项目的建设 and 达产需要一定时间，如果募集资金不能及时到位，或者项目实施过程中受到国家宏观经济政策及市场变化的影响，以及未来新增产品的销售不能按照预定计划实现，募集资金投资项目的实施可能会对公司预期收益的实现造成不利影响。

（六）未转股可转债的本息兑付风险

公司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

形势及政治、经济政策、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、可转债持有人的投资偏好或触发回售条款等原因导致公司必须对尚未转股的可转债偿还本息，将会相应增加公司的资金负担和经营压力。

（七）可转债价格波动的风险

可转债是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款和向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响，这需要可转债的投资者具备一定的专业知识。

可转债在上市交易、转股等过程中，可转债的价格可能会出现较大波动，若公司可转债票面利率大幅低于可比公司可转债票面利率，或转股价格显著高于正股价格，公司可转债市场价格将可能严重偏离投资价值，从而可能使投资者遭受损失。为此，公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以便作出正确的投资决策。

（八）可转债在转股期内不能转股的风险

公司股价走势受到宏观经济形势、股票市场整体状况及公司经营业绩等多种因素影响。本次可转债发行后，若公司股价持续低于本次可转债的转股价格，或者公司由于各种客观原因导致未能及时向下修正转股价格，或者即使公司向下修正转股价格，公司股价仍持续低于修正后的转股价格，则可能导致本次发行的可转债转换价值发生重大不利变化，并导致可转债在转股期内不能转股的风险。

（九）本次可转债存续期限内转股价格向下修正条款不实施及修正幅度存在不确定性的风险

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有二十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股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格不应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均价之间的较高者，且同时不得低于最近一期经审计的每股净资产以及

股票面值。

本次可转债存续期限内，在满足本次可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整的方案。并且，若公司董事会提出并审议通过转股价格向下修正方案，该修正方案仍可能存在未能通过公司股东大会批准的情况。因此，存续期限内本次可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不能实施的风险。此外，即使公司决议向下修正转股价格，修正幅度亦存在不确定性。

目录

声明.....	1
重大事项提示	2
一、关于本次可转债发行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、关于本次发行可转债的担保事项	2
四、关于公司的股利分配政策和现金分红比例	3
五、公司未来三年（2022 年—2024 年）的具体股东回报规划	5
六、特别风险提示	7
第一节 释义	14
第二节 本次发行概况	17
一、公司基本情况	17
二、本次发行基本情况	17
三、本次发行的相关机构	32
第三节 发行人基本情况	34
第四节 财务会计信息	35
一、关于最近三年及一期财务报告及审计情况	35
二、公司最近三年及一期的财务会计资料	35
三、合并报表的范围及变化情况	60
四、最近三年一期主要财务指标及非经常性损益明细表	61
第五节 管理层讨论与分析	64
一、财务状况分析	64
二、盈利能力分析	94
三、现金流量分析	114
四、资本支出分析	117
五、重大事项说明	117
第六节 本次募集资金运用	120
一、本次募集资金运用计划	120

二、本次募集资金投资项目的背景和目的	120
三、智能纺机装备制造基地建设项目	121
四、杭州研发中心建设项目	128
五、补充流动资金	133
六、本次募集资金投资项目效益测算的谨慎性	135
七、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响	136
第七节 备查文件	137

第一节 释义

本募集说明书摘要中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一般术语		
泰坦股份、公司、发行人、股份公司	指	浙江泰坦股份有限公司
泰坦投资	指	绍兴泰坦投资股份有限公司，公司控股股东
融泰投资	指	新昌县融泰投资有限公司，公司股东
泰坦科技	指	新昌县泰坦科技有限公司，公司全资子公司
艾达斯	指	新昌县艾达斯染整装备有限公司，公司全资子公司
融君科技	指	浙江融君科技有限公司，公司控股子公司
阿克苏普美	指	阿克苏普美纺织科技有限公司，公司控股子公司
乐擎智能	指	乐擎智能科技（苏州）有限公司，公司控股子公司
鑫丰泰	指	新昌县鑫丰泰机械有限公司，公司控股子公司
浙江东厦	指	浙江东厦纺机有限公司，公司控股子公司
南通科捷	指	南通科捷输送设备有限公司，融君科技全资子公司，已注销
泰普纺织	指	江苏泰普纺织科技有限公司，公司参股子公司
普美纺织	指	江苏普美纺织有限公司，发行人客户，泰普纺织股东
泰坦大酒店	指	新昌县泰坦国际大酒店有限公司
星睿科技	指	新昌县星睿科技有限公司，泰坦投资控股子公司
融德实业	指	新昌县融德实业有限公司，泰坦投资全资子公司
新昌农商行	指	浙江新昌农村商业银行股份有限公司，公司参股公司
德国多尼尔	指	德国多尼尔公司（DORNIER），发行人同行业公司
瑞士立达	指	瑞士立达集团（RIETER），发行人同行业公司
意大利意达	指	意大利意达集团（ITEMA），发行人同行业公司
比利时必佳乐	指	比利时必佳乐集团（PICANOL），发行人同行业公司
日本村田	指	日本村田机械集团（MURATEC），发行人同行业公司
日本丰田	指	日本丰田自动织机株式会社（TOYOTA），发行人同行业公司
日本津田驹	指	日本津田驹工业株式会社（TSUDAKOMA），发行人同行业公司
经纬纺机	指	经纬纺织机械股份有限公司，发行人同行业公司
卓郎智能	指	卓郎智能技术股份有限公司，发行人同行业公司
日发纺机	指	浙江日发纺织机械股份有限公司，发行人同行业公司
青岛宏大	指	青岛宏大纺织机械有限责任公司，发行人同行业公司
慈星股份	指	宁波慈星股份有限公司，发行人同行业公司
金鹰股份	指	浙江金鹰股份有限公司，发行人同行业公司
精功科技	指	浙江精功科技股份有限公司，发行人同行业公司
越剑智能	指	浙江越剑智能装备股份有限，发行人同行业公司
ISO9001	指	国际标准化组织质量标准管理体系

中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
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》
《管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《注册管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
深交所	指	深圳证券交易所
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
本次发行	指	发行人本次向不特定对象发行可转换公司债的行为
A 股	指	每股面值 1.00 元人民币之普通股
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2020 年度、2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-6 月
报告期内各期末	指	2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 6 月末
报告期末	指	2023 年 6 月 30 日
保荐人、保荐机构、主承销商	指	民生证券股份有限公司
立信会计师事务所、发行人审计机构	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
锦天城律师、发行人律师	指	上海市锦天城律师事务所
发行人评级机构	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
专业术语		
纺织机械、纺机	指	将天然纤维或化学纤维加工成为纺织品所需要的各类机械设备
织造机械、织机	指	又称机织机械，主要用于生产机织面料的各类机械设备
转杯纺纱机	指	公司主要产品之一，又称气流纺纱机，通过高速回转的转杯及杯内负压完成纤维输送、凝聚、并合、倍捻成纱的一种新型纺纱设备，由多个纺纱单元联接组合而成
剑杆织机	指	公司主要产品之一，以剑杆和剑头组成引纬器进行引纬的织造机械
倍捻机	指	公司主要产品之一，锭子每一转给纱线加上两个捻回的一种倍捻设备，由多个倍捻锭子组合而成，倍捻效率比传统倍捻设备成倍提高
喷气织机	指	公司产品之一，采用喷射气流牵引纬纱穿越经纱开口的无梭织机
自动络筒机	指	公司产品之一，新一代纺织机械产品，适用于棉、毛、化纤等单一纤维或混合纤维纺纱的络筒工序，能将数十个管纱联接卷绕成一个大的无结筒纱，并在卷绕过程中去除纱疵
印染机械	指	公司产品之一，对纤维、纱线和织物等纺织品进行染色、印花和整理等工序的一种纺织机械
物流自动化设备	指	发行人子公司融君科技的主要产品，指物流分拣系统自动化设备，目前主要包括交叉带自动分拣机和皮带式伸缩机产品
环锭纺	指	一种纺纱工艺，当前市场上用量最多、最通用的机械式纺纱方法之一，广泛应用于各种短纤维的纺纱工程
气流纺	指	一种新型纺纱工艺，与环锭纺相比，在纺纱速度及卷装容量上均有大幅提高。气流纺具有产量高、卷装大、工序短、纺纱范

		围广等特点
有梭织机	指	采用梭子引纬方式的织机，由梭子将纬纱引入张开的经纱层，梭子一般采用耐冲击、耐磨损、质地坚韧，并有一定弹性的木材或复合材料制成
无梭织机	指	以一种体积小、重量轻的引纬器（如空气或水的射流）代替梭子来引纬的织机，包括：剑杆织机、喷气织机、喷水织机、片梭织机等
倍捻设备	指	把短纤纱、真丝（蚕丝）、化纤长丝等材质的多支纱线并合，并加上捻度的设备总称
锭	指	纺纱机械组成单元的计量单位。在棉纺锭数量统计中，“锭”指纱锭的数量；在细纱机、倍捻机、并纱机以及自动络筒机中指纺纱单元的计量单位
高支	指	服装面料术语，纱线支数越高则纱线越细，一般认为40支以上的纱线属于高支纱
经纱	指	沿织机长度方向（纵向）延伸的一串纱，由此纱纺成织物沿长度方向的线；经纱和纬纱经纬相交，形成织物
纬纱	指	沿织机宽度方向（横向）延伸的一串纱，由此纱纺成织物沿宽度方向的线；经纱和纬纱经纬相交，形成织物
高密	指	服装面料术语，一般把每平方英寸中经纱和纬纱的根数相加达到180根以上称为高密
引纬	指	织机的主要运动之一，将纬纱自织机的一边引入张开的经纱开口，从而经纬相交，形成织物
电子选纬	指	采用电子方式选择纬纱进入经纱开口的方法，可以提高花色布料织造的效率
箱幅	指	织机可织织物的宽度范围
入纬率	指	每分钟引纬载体所引纬纱的总长度，即每分钟内织造机械门幅与转速（引纬次数）的乘积
管纱	指	纱线在筒管上绕卷成形后，得到的管状纱线体，一般体积较小
筒纱	指	纱线在筒管上绕卷成形后，得到的筒状纱线体，一般体积较大；管纱一般需经卷绕成筒纱后才用于批量化织造
捻度	指	纱线倍捻角扭转一圈为一个捻回；纱线单位长度内的捻回数量称为捻度
倍捻	指	对纱线加以一定回转，使纤维间的纵向联系固定下来，给予一定物理机械性能的工艺过程
倍捻锭子	指	组成倍捻机的倍捻单元，是实现倍捻的关键核心部件
机电一体化	指	将机械技术、电工电子技术、微电子技术、信息技术、传感技术、接口技术、信号变换技术等多种技术有机地结合，并应用到实际中的综合技术，机电一体化是现代化的自动生产设备的重要特征

注：本募集说明书摘要一般情况下所有数值保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第二节 本次发行概况

一、公司基本情况

中文名称：浙江泰坦股份有限公司

英文名称：Zhejiang Taitan Co.,Ltd.

股份公司成立日期：1998年8月12日

上市日期：2021年1月28日

注册资本：21,600万元

法定代表人：陈宥融

股票上市地：深圳证券交易所

股票简称：泰坦股份

股票代码：003036

注册地址：浙江省新昌县七星街道泰坦大道99号

办公地址：浙江省新昌县七星街道泰坦大道99号

邮政编码：312500

联系电话：0575-86288819

传真号码：0575-86288819

公司网址：www.chinataitan.com

电子信箱：ttm@chinataitan.com

统一社会信用代码：91330000704207173A

经营范围：经营进出口业务（详见外经贸部批文）；纺织机械及配件、机械设备及配件、纺织器材、家用电器及配件、胶丸机械、五金产品的生产、销售及咨询服务，道路货物运输（凭许可证经营）。（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、本次发行基本情况

（一）核准情况

2022年1月12日，发行人召开第九届董事会第七次会议，审议通过了《关于符合公开发行可转换公司债券条件的议案》《关于公开发行可转换公司债券方

案的议案》《关于可转换公司债券持有人会议规则的议案》《关于公开发行可转换公司债券募集资金使用可行性分析报告的议案》《关于公开发行可转换公司债券预案的议案》《关于前次募集资金使用情况报告的议案》《关于未来三年（2022-2024年）股东回报规划的议案》《关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报情况及相关填补措施与相关主体承诺的议案》《关于公开发行可转换公司债券担保事项暨关联交易的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜的议案》等相关议案。

2022年1月28日，发行人召开2022年第一次临时股东大会，审议通过了《关于符合公开发行可转换公司债券条件的议案》《关于可转换公司债券持有人会议规则的议案》《关于公开发行可转换公司债券募集资金使用可行性分析报告的议案》《关于公开发行可转换公司债券预案的议案》《关于前次募集资金使用情况报告的议案》《关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报及相关填补措施与相关主体承诺的议案》《关于未来三年（2022-2024年股东回报规划的议案）》《关于公开发行可转换公司债券担保事项暨关联交易的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜的议案》等相关议案，逐项审议并通过了《关于公开发行可转换公司债券方案的议案》。

2022年3月15日，公司召开第九届董事会第九次会议，会议以现场方式召开，会议审议通过了《关于修订公开发行可转换公司债券预案的议案》《关于修订公开发行可转换公司债券募集资金使用可行性分析报告的议案》《关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报、采取填补措施的议案》《关于公司<前次募集资金使用情况报告>的议案》等与本次发行可转换公司债券相关的议案。根据2022年第一次临时股东大会授权，本议案无需提交公司股东大会审议。

2022年8月18日，发行人第九届董事会第十二次会议已通过《关于调整公司公开发行可转换公司债券方案的议案》《关于公司<公开发行可转换公司债券预案（二次修改稿）>的议案》以及《关于调整提请股东大会授权董事会全权办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜的议案》等议案，取消了本次发行可转换公司债券方案中的股东大会决议有效期设置的自动延期条款，发行决议有效期修改为：“本次发行可转换公司债券决议的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。”本次公开发行可转换公司债券股东大会对董事会相

关事项的授权期限对应调整。根据 2022 年第一次临时股东大会授权，本议案无需提交公司股东大会审议。

2022 年 11 月 14 日，中国证监会出具《关于核准浙江泰坦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]2866 号），核准公司向社会公开发行面值总额 29,550 万元可转换公司债券，期限 6 年。

为保证本次发行工作的延续性和有效性，确保有关事宜顺利推进，公司于 2023 年 2 月 16 日召开了第九届董事会第十五次会议，审议通过了《关于延长公开发行可转换公司债券股东大会决议有效期的议案》和《关于提请股东大会延长授权董事会全权办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜有效期的议案》，拟将关于本次发行的决议及相关授权有效期自前次届满之日起延长十二个月。

2023 年 3 月 6 日，公司召开 2023 年第一次临时股东大会，审议通过《关于延长公开发行可转换公司债券股东大会决议有效期的议案》和《关于提请股东大会延长授权董事会全权办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜有效期的议案》。

（二）本次发行的可转换债券的基本条款

1、发行证券的种类及上市地点

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

2、发行规模

本次可转债发行总额为人民币 29,550.00 万元，发行数量为 295.50 万张。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

4、存续期限

本次发行的可转换公司债券的存续期限为自发行之日起 6 年，即自 2023 年 10 月 25 日至 2029 年 10 月 24 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

5、债券利率

本次发行的可转债票面利率第一年 0.50%、第二年 0.70%、第三年 1.00%、第四年 1.70%、第五年 2.50%、第六年 3.00%。

6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有未转股的可转换公司债券本金和最后一年利息。

(1) 年利息计算

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

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

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

i：指可转换公司债券的当年票面利率。

(2) 付息方式

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

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

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

4) 可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

7、转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止，即自 2024 年 5 月 1 日至 2029 年 10 月 24 日止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。可转债持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为公司股东。

8、转股价格的确定及调整

(1) 初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为 13.81 元/股, 不低于募集说明书公告日前 20 个交易日公司股票交易均价和前 1 个交易日公司股票交易均价。

若在上述 20 个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形, 则对调整前的交易日的交易价按经过相应除权、除息调整后的价格计算。

其中, 前 20 个交易日公司股票交易均价=前 20 个交易日公司股票交易总额/该 20 个交易日公司股票交易总量; 前 1 个交易日公司股票交易均价=前 1 个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

(2) 转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后, 当公司因送红股、转增股本、增发新股或配股、派息等情况 (不包括因可转换公司债券转股增加的股本) 使公司股份发生变化时, 将相应进行转股价格的调整 (保留小数点后两位, 最后一位四舍五入)。具体调整办法如下:

派送股票股利或转增股本: $P1=P0/(1+n)$;

增发新股或配股: $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$;

上述两项同时进行: $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$;

派发现金股利: $P1=P0-D$;

上述三项同时进行: $P1=(P0-D+A \times k)/(1+n+k)$

其中: $P1$ 为调整后转股价, $P0$ 为调整前转股价, n 为该次送股率或转增股本率, k 为该次增发新股率或配股率, A 为该次增发新股价或配股价, D 为该次每股派送现金股利。

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相关公告, 并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间 (如需)。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后, 转换股份登记日之前, 则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、公司合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的

债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

9、转股价格向下修正条款

(1) 修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有二十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和前 1 个交易日公司股票交易均价之间的较高者，同时修正后的转股价格不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

(2) 修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露报刊及互联网网站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。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，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。

10、转股股数确定方式

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时， $\text{转股数量} = \text{可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额} / \text{申请转股当日有效的转股价格}$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可

转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面余额及其所对应的当期应计利息。

11、赎回条款

(1) 到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后 5 个交易日内，公司将以本次发行可转债的票面面值 115%（含最后一期年度利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转换公司债券。

(2) 有条件赎回条款

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

1) 在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司 A 股股票连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

2) 当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t \div 365$ ，其中：

IA 为当期应计利息；

B 为本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i 为可转换公司债券当年票面利率；

t 为计息天数，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 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

12、回售条款

(1) 有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续 30 个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70% 时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给

公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、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 30 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。

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

（2）附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该重大变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。可转换公司债券持有人在附加回售条件满足后，可以在公司届时公告的附加回售申报期内申报并实施回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，可转换公司债券持有人不能再行使附加回售权。

13、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均可参与当期股利分配，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股权登记日（2023 年 10 月 24 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人原股东优先配售，原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后部分，采用通过深交所交易系统网上发行的方式进行，余额由保荐人（主承销商）包销。

（2）发行对象

1) 向原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（即 2023 年 10 月 24 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人股东。

2) 向社会公众投资者网上发行：持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外），其中自然人需根据《关于完善可转换公司债券投资者适当性管理相关事项的通知》（深证上〔2023〕511 号）等规定已开通向不特定对象发行的可转债交易权限。

3) 本次发行的保荐人（主承销商）的自营账户不得参与网上申购。

15、向原股东配售的安排

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日（2023 年 10 月 24 日，T-1 日）收市后登记在册的持有“泰坦股份”股份数量按每股配售 1.3680 元面值可转债的比例计算可配售可转债的金额，并按 100 元/张转换为可转债张数，每 1 张为一个申购单位，不足 1 张的部分按照精确算法原则处理，即每股配售 0.013680 张可转债。

发行人现有总股本 216,000,000 股（无回购专户库存股），按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先配售的可转债上限总额为 2,954,880.00 张，约占本次发行的可转债总额的 99.9959%。由于不足 1 张部分按照中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券发行人业务指南执行，最终优先配售总数可能略有差异。

16、债券持有人及债券持有人会议有关条款

（1）债券持有人的权利

- 1) 依照其所持有的可转换公司债券数额享有约定利息；
- 2) 依照法律、行政法规等相关规定及本规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- 3) 根据可转换公司债券募集说明书约定的条件将所持有的本次可转换公司债券转为公司股份；
- 4) 根据可转换公司债券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

转换公司债券；

- 6) 依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- 7) 按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；
- 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) 债券持有人义务

- 1) 遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；
- 2) 依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；
- 3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- 4) 除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息；
- 5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

(3) 债券持有人会议的召开情形

在本次可转换公司债券存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

- 1) 公司拟变更可转换公司债券募集说明书的约定；
- 2) 公司拟修改可转换公司债券持有人会议规则；
- 3) 公司拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；
- 4) 公司不能按期支付本次可转换公司债券本息；
- 5) 公司减资、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；
- 6) 公司分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；
- 7) 保证人（如有）、担保物（如有）或其他偿债保障措施（如有）发生重大变化；
- 8) 公司、单独或合计持有本次债券未偿还债券面值总额百分之十以上的债券持有人书面提议召开；
- 9) 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；
- 10) 公司提出债务重组方案的；

11) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项;

12) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及《债券持有人会议规则》的规定,应当由债券持有人会议审议并决定或应当召集债券持有人会议的其他事项。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议:

- 1) 债券受托管理人;
- 2) 公司董事会;
- 3) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人;
- 4) 法律、行政法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

公司制定了《浙江泰坦股份有限公司可转换公司债券之债券持有人会议规则》,明确了可转换公司债券持有人的权利与义务,以及债券持有人会议的权限范围、召集召开的程序及表决办法、决议生效条件等。

17、本次募集资金用途

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额为不超过人民币 29,550.00 万元(含本数),募集资金在扣除相关发行费用后拟全部投资于以下项目:

单位:万元

序号	项目名称	总投资金额	拟使用募集资金金额
1	智能纺机装备制造基地建设项目	39,810.00	16,000.00
2	杭州研发中心建设项目	6,105.00	5,550.00
3	补充流动资金	8,000.00	8,000.00
	合计	53,915.00	29,550.00

本次发行经董事会审议通过后,本次发行募集资金尚未到位前,若公司用自有资金投资于上述项目,则募集资金到位后将予以置换。

若本次发行实际募集资金净额少于募集资金需求额,公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用,不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下,公司董事会可根据项目实际需求,对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

18、募集资金专项存储账户

公司已制定募集资金管理相关制度,本次发行可转换公司债券的募集资金将

存放于公司董事会指定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

19、债券担保情况

本次发行可转换公司债券采用股份质押的担保方式。公司控股股东泰坦投资将其合法拥有的公司股票作为本次可转换公司债券质押担保的质押物。上述担保范围为公司经中国证监会核准发行的可转换公司债券 100% 本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转换公司债券的本息按照约定如期足额兑付。

20、评级事项

公司聘请具有法定资格的资信评级机构为本次发行的可转换公司债券出具资信评级报告。

21、本次发行方案的有效期

本次发行可转换公司债券决议的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

（三）债券评级与担保情况

1、本次向不特定对象发行可转债的评级情况

本次可转换公司债券经中证鹏元资信评估股份有限公司信用评级，根据中证鹏元资信评估股份有限公司出具的《浙江泰坦股份有限公司 2022 年可转换公司债券信用评级报告》，泰坦股份主体信用等级为 A 级，本次可转换公司债券信用等级为 A 级。公司本次向不特定对象发行的可转债上市后，鹏元资信将进行跟踪评级。

2、本次向不特定对象发行的担保情况

公司本次向不特定对象发行可转债的担保人为泰坦投资，其基本信息情况如下：

泰坦投资成立于 2011 年 8 月 29 日，注册资本 1,047.716 万元，住所为新昌县七星街道泰坦大道 97 号，法定代表人陈其新。泰坦投资 2023 年 6 月末合并报表总资产 272,860.01 万元，归属于母公司股东净资产 97,626.58 万元，2023 年 1-6 月营业收入 70,187.26 万元，净利润 7,428.86 万元；母公司报表 2023 年 6 月末总资产 27,379.09 万元，净资产 27,375.68 万元，2023 年 1-6 月营业收入 0 万元，净

利润 2,446.73 万元（上述数据未经审计）。

泰坦投资为公司本次向不特定对象发行可转债出具《担保函》，与公司签订了《担保协议》（该《担保协议》自中国证监会批准、本期可转债发行完成之日起生效。）

泰坦投资《担保函》的主要内容如下：

第一条 被担保的可转债金额

被担保的可转债发行面额总计不超过人民币 29,550 万元（含本数，以中国证券监督管理委员会核准、实际发行数为准）；本次发行的可转债的具体发行规模、期限以发行人制定并正式公告的可转债《募集说明书》为准。

第二条 可转债的到期日

本担保函项下的可转债到期日以发行人就本期可转债制定并正式公告的可转债《募集说明书》的内容而定。

可转债发行人应在债券付息期限内和兑付期限内清偿全部债券本金和利息（除本《担保函》另有规定外，有关利息支付和本金清偿的具体时间以发行人制定并正式公告的可转债《募集说明书》规定的内容为准）。

第三条 担保的方式

担保人承担担保责任的方式为全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

第四条 保证责任的承担

如可转债发行人未能按照《募集说明书》承诺的时间和数额按期、足额兑付本期可转债的本金和利息，担保人应依据法律、法规及相关规章制度的规定主动承担担保责任。

债券持有人有权按照相关规定，直接向担保人发出索赔通知，要求担保人履行担保义务。债券持有人可分别或联合要求担保人承担保证责任。

第五条 担保范围

担保人保证的范围包括本期可转债本金，以及该款项至实际支付日的所有应付利息、违约金、损害赔偿金、实现担保债权的合理费用和其他依据法律、法规和相关规范性文件应支付的合理费用。

担保范围将随债券持有人将所持债权转股、回售或担保人代为偿还约定的本金、利息及其他费用等情形而相应减小或失效。

于保证期间内，若可转债发行人未能按照《募集说明书》承诺的时间和数额按期兑付本次可转债的本金和利息，担保人将在上述保证范围内对债券发行人本期债券项下的债务承担全额无条件不可撤销的连带保证责任。

第六条 担保的期间

担保人承担保证责任的期间为本期可转债存续期及可转债到期之日起二年。未偿付的债券持有人在此期间内未要求担保人承担保证责任的，或者在保证期间主张债权后未在诉讼时效期限届满之前向担保人追偿的，担保人免除保证责任。

第七条 财务信息披露

本期可转债有关主管部门、债券持有人有权获得担保人已根据相关对上市公司监管的规定对外公开的财务状况资料。

担保人如发生可能影响其履行本《担保函》下担保责任的重大亏损、损失、托管、重组、改制、破产、诉讼、仲裁和行政处罚等情形，在不违反有关上市公司信息披露及相关监管规定的前提下，可向有关各方提供相关的信息和资料。

第八条 可转债的转让或出质

可转债认购人或持有人依法将债权转让或出质给第三人的，担保人在本《担保函》规定的保证范围内继续承担保证责任。

第九条 主债权的变更

经中国证券监督管理委员会和债券持有人会议批准，本期可转债利率、期限、还本付息方式等发生变更时，担保人继续履行保证责任。

第十条 加速到期

在该保证合同项下的可转债到期或担保人所担保的本期可转债项下债务履行完毕之前，保证人发生停产停业、进入破产程序等足以影响债券持有人利益的重大事项时，可转债发行人应在合理期限内提供新的保证，可转债发行人不提供新的保证时，可转债持有人有权要求可转债发行人、担保人提前兑付债券本息。

（四）承销方式及承销期

本次发行由保荐机构（主承销商）以余额包销的方式承销，本次可转债发行的承销期为自 2023 年 10 月 23 日至 2023 年 10 月 31 日。

（五）发行费用概算

项目	金额（万元）（不含税）
----	-------------

承销及保荐费用	377.36
发行人律师费用	30.00
审计及验资费用	66.04
资信评级费用	45.28
信息披露及发行手续费等费用	34.85
总计	553.53

以上发行费用可能会根据本次发行的实际情况而发生增减，费用总额将在发行结束后确定。

（六）本次发行时间安排及上市流通

1、本次发行时间安排

本次发行期间的主要日程与停、复牌安排如下表。以下日期为交易日，如遇重大事项影响本次可转债发行，保荐机构（主承销商）将修改发行日程并及时公告。

日期	交易日	发行安排
2023年10月23日	T-2	披露《募集说明书》及其摘要、刊登《募集说明书提示性公告》、《发行公告》、《网上路演公告》
2023年10月24日	T-1	网上路演； 原股东优先配售股权登记日
2023年10月25日	T	发行首日 刊登《发行提示性公告》 原股东优先配售（缴付足额资金） 网上申购（无需缴付申购资金） 确定网上中签率
2023年10月26日	T+1	刊登《网上发行中签率及优先配售结果公告》 网上发行摇号抽签
2023年10月27日	T+2	刊登《中签号码公告》 网上申购中签缴款（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）
2023年10月30日	T+3	保荐人（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
2023年10月31日	T+4	刊登《发行结果公告》 募集资金划至发行人账户

2、本次可转债的上市流通

本次向不特定对象发行可转换公司债券上市流通，所有投资者均无持有期限限制。发行结束后，本公司将尽快向深交所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

（七）受托管理相关事项

1、为维护本次债券全体债券持有人的权益，公司聘任民生证券作为本次债券的受托管理人，并同意接受民生证券的监督，公司与民生证券签订了《债券受托管理协议》。

2、在本次债券存续期内，民生证券应当勤勉尽责，根据相关法律法规、规范性文件及自律规则（以下合称法律、法规和规则）、《募集说明书》《债券受托管理协议》及《可转换公司债券持有人会议规则》的规定，行使权利和履行义务。

3、公司在《募集说明书》中约定，投资者认购或持有本次债券视作同意民生证券作为本次债券的受托管理人，并视作同意本协议项下的相关约定及《可转换公司债券持有人会议规则》。

4、双方确认，受托管理人与发行人不存在未披露的可能影响受托管理人公正履行债券受托管理职责的利害关系。

5、其他具体事项详见募集说明书“附件一 债券受托管理协议主要内容”。

三、本次发行的相关机构

发行人	浙江泰坦股份有限公司
法定代表人	陈宥融
住所	浙江省新昌县七星街道泰坦大道 99 号
网址	www.chinataitan.com
信息披露、投资者关系部门	董事会办公室
信息披露、投资者关系部门负责人	潘晓霄
投资者关系邮箱	ttdm@chinataitan.com
电话	0575-86288819
传真	0575-86288819
联系人	潘晓霄
保荐人（主承销商）	民生证券股份有限公司
法定代表人（代行）	景忠
住所	中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号
电话	021-60453962
传真	021-60876732
保荐代表人	申佰强、马骏
项目协办人	石杨

项目经办人	朱炳辉、任泽宇、黄前昊
发行人律师	上海市锦天城律师事务所
负责人	顾功耘
办公地址	上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 9、11、12 层
电话	021-20511000
传真	021-20511999
经办律师	劳正中、周倩雯、金晶
审计机构	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	杨志国
办公地址	杭州市江干区庆春东路西子国际 TA29 楼
电话	0571-85800402
传真	0571-85800465
经办会计师	郭宪明、陈小金、张建新、鲍杨军、刘志勇（已离职）、曹理彬（已离职）
评级机构	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
电话	（0755）82872897
传真	（0755）82872090
经办评估师	徐宁怡、张伟亚
本次可转债的担保人	绍兴泰坦投资股份有限公司
法定代表人	陈其新
办公地址	新昌县七星街道泰坦大道 97 号
联系电话	0575-86123592
传真	0575-86123233
联系人员	潘学毓
股份登记机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
联系地址	深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼
电话	0755-21899999
传真	0755-25988122
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
联系地址	深圳市福田区莲花街道福田区深南大道 2012 号
电话	0755-88668888
传真	0755-82083947
主承销商收款银行	上海银行股份有限公司北京金融街支行
户名	民生证券股份有限公司
账号	03003460974

第三节 发行人基本情况

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人的股本结构如下：

股份类别	持股数量（股）	持股比例
一、有限售条件股份	159,293,750	73.75%
其中：境内自然人	149,441,660	69.19%
境内一般法人股	9,852,090	4.56%
二、无限售条件股份	56,706,250	26.25%
总股本	216,000,000.00	100.00

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人前十名股东情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例	股份限售数量（股）
1	绍兴泰坦投资股份有限公司	境内法人	141,441,660	65.48%	141,441,660
2	新昌县融泰投资有限公司	境内法人	8,000,000	3.70%	8,000,000
3	陈其新	境内自然人	6,938,340	3.21%	6,938,340
4	中国银行—景顺长城策略精选灵活配置混合型证券投资基金	其他	3,237,600	1.50%	-
5	赵略	境内自然人	2,235,000	1.03%	1,676,250
6	梁行先	境内自然人	1,735,000	0.80%	-
7	付康	境内自然人	1,135,400	0.53%	-
8	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	境外法人	1,094,822	0.51%	-
9	王立伟	境内自然人	1,056,000	0.49%	-
10	UBS AG	境外法人	929,820	0.43%	-
	合 计		167,803,642	77.68%	158,056,250

第四节 财务会计信息

一、关于最近三年及一期财务报告及审计情况

公司 2020 年财务报告，已经由立信会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计并出具了“信会师报字[2021]第 ZF10338 号”标准无保留意见的审计报告；

公司 2021 年财务报告，已经由立信会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计并出具了“信会师报字[2022]第 ZF10102”标准无保留意见的审计报告。

公司 2022 年财务报告，已经由立信会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计并出具了“信会师报字[2023]第 ZF10130 号”标准无保留意见的审计报告。

本募集说明书摘要财务数据和信息，非经特别说明，均引自泰坦股份 2020 年、2021 年和 2022 年经注册会计师审计的财务报告及 2023 年半年度已公开披露的财务报告。

二、公司最近三年及一期的财务会计资料

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
流动资产：				
货币资金	1,077,250,187.62	866,687,464.96	469,308,942.42	518,027,249.29
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	51,181,091.79	50,592,803.20	152,099,311.77	1,290,000.00
衍生金融资产				
应收票据	323,172,427.99	334,774,754.65	322,405,490.93	180,551,648.11
应收账款	473,527,872.20	509,435,702.15	522,168,652.08	346,724,311.67
应收款项融资				
预付款项	21,770,983.05	11,610,797.79	19,828,812.48	12,753,858.90
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
其他应收款	4,501,823.42	6,164,158.07	6,867,741.21	4,001,645.05
买入返售金融资产				

资产	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
产				
存货	263,568,580.34	261,279,449.84	268,393,660.67	145,087,879.12
合同资产	4,509,043.40	4,299,103.03	5,382,911.38	1,759,730.00
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	2,338,868.91	114,926.88	16,031,642.56	7,958,657.44
流动资产合计	2,221,820,878.72	2,044,959,160.57	1,782,487,165.50	1,218,154,979.58
非流动资产:				
发放贷款和垫款				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资	2,661,931.41	2,360,129.32	2,421,681.39	2,483,233.13
其他权益工具投资	48,024,097.66	44,623,833.68	38,351,856.00	34,472,941.80
其他非流动金融资产				
投资性房地产	11,628,826.78	11,844,827.20	12,291,325.72	12,737,824.24
固定资产	185,162,006.44	157,764,280.60	118,843,170.38	111,308,599.57
在建工程	44,712,453.63	43,579,534.92	40,971,287.48	33,104,127.81
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产	4,266,521.28	4,447,440.88	4,809,280.06	
无形资产	41,462,626.78	39,270,836.36	40,330,324.68	41,409,471.36
开发支出				
商誉			1,052,100.04	1,052,100.04
长期待摊费用	1,810,824.33	2,232,952.53	2,678,058.48	1,352,208.17
递延所得税资产	33,909,673.53	31,692,821.74	30,473,206.11	21,249,798.86
其他非流动资产	8,635,104.07	43,682,007.60	1,105,171.70	7,703,887.51
非流动资产合计	382,274,065.91	381,498,664.83	293,327,462.04	266,874,192.49
资产总计	2,604,094,944.63	2,426,457,825.40	2,075,814,627.54	1,485,029,172.07

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
流动负债:				
短期借款	16,000,000.00	16,300,000.00	9,800,000.00	7,298,415.35
向中央银行借款				

负债和所有者权益	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
拆入资金				
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	589,226,355.61	536,065,311.07	280,867,137.49	248,531,929.47
应付账款	439,006,337.97	342,789,472.10	380,042,600.94	272,638,989.56
预收款项				
合同负债	102,589,622.95	120,064,374.92	130,923,702.41	46,874,468.38
卖出回购金融资产款				
吸收存款及同业存放				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
应付职工薪酬	16,446,485.98	15,417,108.62	14,556,411.67	10,163,805.77
应交税费	16,287,220.50	13,091,837.34	12,763,831.62	7,421,553.48
其他应付款	55,761,755.13	54,260,403.96	21,262,118.35	17,180,252.82
应付手续费及佣金				
应付分保账款				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	410,293.77	410,293.77		
其他流动负债	13,336,650.99	15,455,512.94	16,436,831.63	2,191,159.95
流动负债合计	1,249,064,722.90	1,113,854,314.72	866,652,634.11	612,300,574.78
非流动负债：				
保险合同准备金				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债	5,394,287.57	5,267,595.15	5,424,504.08	
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债	2,806,674.49	2,024,859.43	1,816,703.94	1,263,104.94
递延收益	27,592,380.02	28,747,399.82	30,792,889.42	23,408,397.93
递延所得税负债	2,351,338.91	1,977,915.46	10,959,117.20	6,886,310.41

负债和所有者权益	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
其他非流动负债				
非流动负债合计	38,144,680.99	38,017,769.86	48,993,214.64	31,557,813.28
负债合计	1,287,209,403.89	1,151,872,084.58	915,645,848.75	643,858,388.06
所有者权益：				
股本	216,000,000.00	216,000,000.00	216,000,000.00	162,000,000
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	418,983,521.80	418,983,521.80	418,983,521.80	220,211,015.30
减：库存股				
其他综合收益	38,712,483.01	35,822,258.63	30,899,077.61	27,602,000.53
专项储备	1,355,800.01	617,762.80		
盈余公积	100,589,760.01	100,589,760.01	87,330,626.56	81,000,000.00
一般风险准备				
未分配利润	524,891,076.19	490,127,529.69	388,771,244.78	335,115,864.89
归属于母公司所有者权益合计	1,300,532,641.02	1,262,140,832.93	1,141,984,470.75	825,928,880.72
少数股东权益	16,352,899.72	12,444,907.89	18,184,308.04	15,241,903.29
所有者权益合计	1,316,885,540.74	1,274,585,740.82	1,160,168,778.79	841,170,784.01
负债和所有者权益总计	2,604,094,944.63	2,426,457,825.40	2,075,814,627.54	1,485,029,172.07

2、合并利润表

单位：元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
一、营业总收入	701,872,591.59	1,600,562,088.61	1,243,292,141.34	667,778,394.56
其中：营业收入	701,872,591.59	1,600,562,088.61	1,243,292,141.34	667,778,394.56
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	604,393,275.29	1,411,283,496.98	1,150,753,735.99	617,922,114.90
其中：营业成本	547,744,330.30	1,254,131,211.79	1,045,313,813.76	546,390,043.37
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
提取保险责任准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
税金及附加	3,031,286.13	5,557,825.00	4,402,953.16	6,859,948.92
销售费用	24,248,733.92	75,548,146.46	27,982,582.91	17,486,841.90
管理费用	28,899,450.80	52,503,238.56	42,396,476.49	27,575,237.32
研发费用	22,563,120.53	46,953,646.07	33,288,051.94	21,650,667.60
财务费用	-22,093,646.39	-23,410,570.90	-2,630,142.27	-2,040,624.21
其中：利息费用	565,940.64	926,778.79	628,689.88	76,034.75
利息收入	12,174,103.03	7,599,541.34	7,065,345.67	6,108,810.37
加：其他收益	10,652,988.93	15,904,298.27	13,541,465.09	7,619,063.36
投资收益（损失以“-”号填列）	371,918.01	1,526,207.21	-2,325,599.39	2,417,361.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-43,697.88	-61,552.07	-61,551.74	-61,552.69
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	588,288.59	91,319.35	2,099,311.77	
信用减值损失	-12,499,182.64	-51,823,202.97	-19,629,412.87	12,296,841.94
资产减值损失	-6,390,498.61	-9,733,079.06	-9,506,058.37	-1,941,382.12
资产处置收益（损失以“-”号填列）		171,039.99		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	90,202,830.58	145,415,174.42	76,718,111.58	70,248,164.08
加：营业外收入	63,665.72	925,237.87	3,076,513.43	250,813.58
减：营业外支出	924,987.07	605,494.76	904,013.81	366,999.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	89,341,509.23	145,734,917.53	78,890,611.20	70,131,977.84
减：所得税费用	15,395,470.88	21,116,899.32	3,218,200.00	9,563,489.67
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	73,946,038.35	124,618,018.21	75,672,411.20	60,568,488.17
（一）按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号	73,946,038.35	124,618,018.21	75,672,411.20	60,568,488.17

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
填列)				
2. 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)				
(二) 按所有权归属分类				
1. 归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	71,483,546.50	130,167,418.36	72,730,006.45	59,890,433.64
2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	2,462,491.85	-5,549,400.15	2,942,404.75	678,054.53
六、其他综合收益的税后净额	2,890,224.38	4,923,181.02	3,297,077.08	2,306,078.91
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	2,890,224.38	4,923,181.02	3,297,077.08	2,306,078.91
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	2,890,224.38	4,923,181.02	3,297,077.08	2,306,078.91
1. 重新计量设定受益计划变动额				
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益				
3. 其他权益工具投资公允价值变动	2,890,224.38	4,923,181.02	3,297,077.08	2,306,078.91
4. 企业自身信用风险公允价值变动				
(二) 将重分类进损益的其他综合收益				
1. 权益法下可转损益的其他综合收益				
2. 其他债权投资公允价值变动				
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益				
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
6. 其他债权投资信用减值准备				
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)				

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额	76,836,262.73	129,541,199.23	78,969,488.28	62,874,567.08
归属于母公司所有者的综合收益总额	74,373,770.88	135,090,599.38	76,027,083.53	62,196,512.55
归属于少数股东的综合收益总额	2,462,491.85	-5,549,400.15	2,942,404.75	678,054.53
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.33	0.60	0.34	0.37
（二）稀释每股收益（元/股）	0.33	0.60	0.34	0.37

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	797,405,621.93	1,473,946,154.88	1,260,664,861.95	646,535,241.57
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
代理买卖证券收到的现金净额				
收到的税费返还	18,459,834.70	55,131,129.51	20,557,512.32	8,300,038.09
收到其他与经营活动有关的现金	19,042,297.78	26,986,133.67	30,563,050.82	15,460,455.98
经营活动现金流入小计	834,907,754.41	1,556,063,418.06	1,311,785,425.09	670,295,735.64
购买商品、接受劳务支付的现金	521,929,186.62	1,018,176,898.79	1,272,098,920.58	512,125,622.82

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
拆出资金净增加额				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	44,830,569.48	85,418,749.24	67,784,630.65	43,079,193.72
支付的各项税费	36,894,760.91	53,449,867.89	21,934,410.02	21,588,567.36
支付其他与经营活动有关的现金	35,471,415.62	97,037,523.23	58,740,239.98	48,786,024.89
经营活动现金流出小计	639,125,932.63	1,254,083,039.15	1,420,558,201.23	625,579,408.79
经营活动产生的现金流量净额	195,781,821.78	301,980,378.91	-108,772,776.14	44,716,326.85
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	50,000,000.00	350,000,000.00	106,340,000.00	60,000,000.00
取得投资收益收到的现金	752,615.89	5,512,371.18	1,371,815.17	1,968,012.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		267,455.75	39,230.77	1,591.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	50,752,615.89	355,779,826.93	107,751,045.94	61,969,603.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,534,251.59	77,581,094.05	37,096,208.21	39,118,757.55
投资支付的现金	50,000,000.00	250,480,000.00	252,500,000.00	3,840,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
投资活动现金流出小计	73,534,251.59	328,061,094.05	289,596,208.21	42,958,757.55
投资活动产生的现金流量净额	-22,781,635.70	27,718,732.88	-181,845,162.27	19,010,846.17
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	1,100,000.00	300,000.00	259,700,922.31	9,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		300,000.00		9,800,000.00
取得借款收到的现金	14,000,000.00	19,300,000.00	9,800,000.00	7,298,415.35
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	15,100,000.00	19,600,000.00	269,500,922.31	17,098,415.35
偿还债务支付的现金	11,300,000.00	12,800,000.00	7,298,415.35	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,408,392.22	16,715,393.95	13,119,305.04	76,034.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金		1,469,260.75		2,175,585.65
筹资活动现金流出小计	48,708,392.22	30,984,654.70	20,417,720.39	2,251,620.40
筹资活动产生的现金流量净额	-33,608,392.22	-11,384,654.70	249,083,201.92	14,846,794.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,121,793.33	16,533,417.40	-2,895,226.94	-2,480,825.84
五、现金及现金等价物净增加额	144,513,587.19	334,847,874.49	-44,429,963.43	76,093,142.13
加：期初现金及现金等价物余额	680,471,522.04	345,623,647.55	390,053,610.98	313,960,468.85
六、期末现金及现金等价物余额	824,985,109.23	680,471,522.04	345,623,647.55	390,053,610.98

4、合并所有者权益变动表

(1) 2023年1-6月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	本期金额													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	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			小计
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	216,000,000.00				418,983,521.80		35,822,258.63	617,762.80	100,589,760.01		490,127,529.69	1,262,140,832.93	12,444,907.89	1,274,585,740.82
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、本年初余额	216,000,000.00				418,983,521.80		35,822,258.63	617,762.80	100,589,760.01		490,127,529.69	1,262,140,832.93	12,444,907.89	1,274,585,740.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							2,890,224.38	738,037.21			34,763,546.50	38,391,808.09	3,907,991.83	42,299,799.92
（一）综合收益总额							2,890,224.38				71,483,546.50	74,373,770.88	2,807,991.83	77,181,762.71
（二）所有者投入和减少资本													1,100,000.00	1,100,000.00
1. 所有者投入的普通股													1,100,000.00	1,100,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
（三）利润分配											-36,720,000.00	-36,720,000.00		-36,720,000.00
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配											-36,720,000.00	-36,720,000.00		-36,720,000.00
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
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								738,037.21				738,037.21		738,037.21
1. 本期提取								2,003,391.96				2,003,391.96		2,003,391.96

项目	本期金额													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	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			小计
	优先股	永续债	其他											
2. 本期使用								1,265,354.75				1,265,354.75		1,265,354.75
(六) 其他														
四、本期期末余额	216,000,000.00				418,983,521.80		38,712,483.01	1,355,800.01	100,589,760.01		524,891,076.19	1,300,532,641.02	16,352,899.72	1,316,885,540.74

(2) 2022 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	本期金额													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	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			小计
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	216,000,000.00				418,983,521.80		30,899,077.61		87,330,626.56		388,771,244.78	1,141,984,470.75	18,184,308.04	1,160,168,778.79
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、本年初余额	216,000,000.00				418,983,521.80		30,899,077.61		87,330,626.56		388,771,244.78	1,141,984,470.75	18,184,308.04	1,160,168,778.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							4,923,181.02	617,762.80	13,259,133.45		101,356,284.91	120,156,362.18	-5,739,400.15	114,416,962.03
（一）综合收益总额							4,923,181.02				130,167,418.36	135,090,599.38	-5,549,400.15	129,541,199.23
（二）所有者投入和减少资本													300,000.00	300,000.00
1. 所有者投入的普通股													300,000.00	300,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
（三）利润分配									13,259,133.45		-28,811,133.45	-15,552,000.00	-490,000.00	-16,042,000.00
1. 提取盈余公积									13,259,133.45		-13,259,133.45			
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配											-15,552,000.00	-15,552,000.00	-490,000.00	-16,042,000.00
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														

项目	本期金额													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	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			小计
	优先股	永续债	其他											
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
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								617,762.80				617,762.80	617,762.80	
1. 本期提取								3,694,499.99				3,694,499.99	3,694,499.99	
2. 本期使用								3,076,737.19				3,076,737.19	3,076,737.19	
（六）其他														
四、本期期末余额	216,000,000.00				418,983,521.80		35,822,258.63	617,762.80	100,589,760.01		490,127,529.69	1,262,140,832.93	12,444,907.89	1,274,585,740.82

(3) 2021 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2021 年													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	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			小计
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	162,000,000.00				220,211,015.30		27,602,000.53		81,000,000.00		335,115,864.89	825,928,880.72	15,241,903.29	841,170,784.01
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	162,000,000.00				220,211,015.30		27,602,000.53		81,000,000.00		335,115,864.89	825,928,880.72	15,241,903.29	841,170,784.01
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	54,000,000.00				198,772,506.50		3,297,077.08		6,330,626.56		53,655,379.89	316,055,590.03	2,942,404.75	318,997,994.78
（一）综合收益总额							3,297,077.08				72,730,006.45	76,027,083.53	2,942,404.75	78,969,488.28
（二）所有者投入和减少资本	54,000,000.00				198,772,506.50							252,772,506.50		252,772,506.50
1. 所有者投入的普通股	54,000,000.00				198,772,506.50							252,772,506.50		252,772,506.50
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														

项目	2021年												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	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	小计		
优先股		永续债	其他											
(三) 利润分配								6,330,626.56		-19,074,626.56	-12,744,000.00		-12,744,000.00	
1. 提取盈余公积								6,330,626.56		-6,330,626.56				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配										-12,744,000.00	-12,744,000.00		-12,744,000.00	
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
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. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期末余额	216,000,000.00				418,983,521.80		30,899,077.61	87,330,626.56		388,771,244.78	1,141,984,470.75	18,184,308.04	1,160,168,778.79	

(4) 2020年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2020年												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	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	小计		
优先股		永续债	其他											
一、上年年末余额	162,000,000.00				220,211,015.30		25,295,921.62	75,826,118.56		280,399,312.69	763,732,368.17	4,763,848.76	768,496,216.93	
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、本年初余额	162,000,000.00				220,211,015.30		25,295,921.62	75,826,118.56		280,399,312.69	763,732,368.17	4,763,848.76	768,496,216.93	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							2,306,078.91	5,173,881.44		54,716,552.20	62,196,512.55	10,478,054.53	72,674,567.08	
(一) 综合收益总额							2,306,078.91			59,890,433.64	62,196,512.55	678,054.53	62,874,567.08	

项目	2020年													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	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			小计
	优先股	永续债	其他											
(二) 所有者投入和减少资本													9,800,000.00	9,800,000.00
1. 所有者投入的普通股													9,800,000.00	9,800,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配								5,173,881.44		-5,173,881.44				
1. 提取盈余公积								5,173,881.44		-5,173,881.44				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
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. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期末余额	162,000,000.00				220,211,015.30		27,602,000.53	81,000,000.00		335,115,864.89	825,928,880.72	15,241,903.29	841,170,784.01	

(二) 母公司财务报表**1、母公司资产负债表**

单位：元

资产	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
流动资产：				
货币资金	1,062,186,190.42	858,313,317.38	463,281,777.65	510,798,125.72
交易性金融资产	51,181,091.79	50,592,803.20	152,099,311.77	1,290,000.00
衍生金融资产				
应收票据	322,822,427.99	334,274,754.65	322,355,490.93	180,375,981.16
应收账款	480,487,976.10	510,470,473.72	517,230,955.84	350,652,778.66
预付款项	10,097,445.45	10,004,830.04	17,583,667.34	7,684,563.10
其他应收款	14,586,797.63	12,847,696.61	14,250,109.61	11,358,989.86
存货	193,710,137.28	204,278,995.98	199,827,666.66	99,439,868.62
合同资产	1,512,332.44	1,512,332.44	2,011,955.74	
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	1,535,633.22	111,213.87	13,241,506.64	3,391,398.83
流动资产合计	2,138,120,032.32	1,982,406,417.89	1,701,882,442.18	1,164,991,705.95
非流动资产：				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资	46,086,431.44	31,760,129.32	30,121,681.39	30,183,233.13
其他权益工具投资	48,024,097.66	44,623,833.68	38,351,856.00	34,472,941.80
其他非流动金融资产				
投资性房地产	11,628,826.78	11,844,827.20	12,291,325.72	12,737,824.24
固定资产	136,645,280.68	106,391,403.47	74,310,854.60	80,668,840.25
在建工程	44,712,453.63	43,579,534.92	40,971,287.48	33,104,127.81
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产	41,462,626.78	39,270,836.36	40,330,324.68	41,409,471.36
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				

资产	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
递延所得税资产	32,308,096.65	30,479,319.55	24,102,353.14	19,247,472.77
其他非流动资产	8,568,104.07	42,209,207.60	75,471.70	7,003,887.51
非流动资产合计	369,435,917.69	350,159,092.10	260,555,154.71	258,827,798.87
资产总计	2,507,555,950.01	2,332,565,509.99	1,962,437,596.89	1,423,819,504.82

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
流动负债：				
短期借款				
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	589,226,355.61	536,065,311.07	280,867,137.49	245,103,929.47
应付账款	407,180,527.11	301,983,889.36	323,865,352.13	199,422,960.90
预收款项				
合同负债	92,737,458.48	115,699,919.17	123,607,407.45	46,409,241.17
应付职工薪酬	13,607,353.38	11,929,595.92	11,035,110.31	8,300,513.74
应交税费	14,920,354.11	9,742,228.60	11,605,703.74	6,102,767.16
其他应付款	54,807,774.40	53,164,377.36	20,587,355.89	47,049,483.08
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债	12,055,869.60	15,040,989.26	16,068,962.69	2,190,412.16
流动负债合计	1,184,535,692.69	1,043,626,310.74	787,637,029.70	554,579,307.68
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债				
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债	2,806,674.49	2,024,859.43	1,816,703.94	1,263,104.94
递延收益	17,072,072.18	17,552,669.74	18,953,864.86	21,714,259.92
递延所得税负债			7,248,606.65	6,113,289.73

负债和所有者权益	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
其他非流动负债				-
非流动负债合计	19,878,746.67	19,577,529.17	28,019,175.45	29,090,654.59
负债合计	1,204,414,439.36	1,063,203,839.91	815,656,205.15	583,669,962.27
所有者权益：				
股本	216,000,000.00	216,000,000.00	216,000,000.00	162,000,000
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	419,234,339.52	419,234,339.52	419,234,339.52	220,461,833.02
减：库存股				
其他综合收益	38,712,483.01	35,822,258.63	30,899,077.61	27,602,000.53
专项储备	1,355,800.01	617,762.80		
盈余公积	100,589,760.01	100,589,760.01	87,330,626.56	81,000,000.00
未分配利润	527,249,128.10	497,097,549.12	393,317,348.05	349,085,709.00
所有者权益合计	1,303,141,510.65	1,269,361,670.08	1,146,781,391.74	840,149,542.55
负债和所有者权益总计	2,507,555,950.01	2,332,565,509.99	1,962,437,596.89	1,423,819,504.82

2、母公司利润表

单位：元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
一、营业收入	585,153,070.73	1,396,783,910.47	1,084,499,993.60	626,180,214.53
减：营业成本	444,412,736.53	1,053,762,001.33	908,113,530.26	508,617,323.28
税金及附加	2,913,056.27	5,214,635.95	3,976,461.38	6,493,047.52
销售费用	22,222,870.07	71,193,794.81	26,269,401.49	15,893,445.13
管理费用	20,749,107.26	37,734,771.45	29,866,186.08	21,792,992.86
研发费用	22,563,120.53	47,310,734.58	35,359,216.75	23,837,746.02
财务费用	-23,174,274.13	-25,408,326.18	-4,105,547.92	-2,048,496.35
其中：利息费用				
利息收入	12,554,095.11	8,651,825.82	7,890,543.44	6,085,334.15
加：其他收益	3,987,633.86	4,948,411.10	4,245,579.83	5,560,319.48
投资收益（损失以“-”号填列）	371,918.01	1,924,298.94	-2,325,599.39	1,485,536.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-43,697.88	-61,552.07	-61,551.74	-61,552.69
以摊余成本计量的金融资产终止确认			-	

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
收益				
净敞口套期收益 (损失以“-”号填列)		-		
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	588,288.59	91,319.35	2,099,311.77	
信用资产减值损失	-12,555,116.90	-59,607,897.89	-20,130,376.25	11,761,445.11
资产减值损失	-5,459,444.22	-4,869,521.75	-3,776,897.86	-1,745,358.84
资产处置收益(损失以“-”号填列)		171,039.99		
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	82,399,733.54	149,633,948.27	65,132,763.66	68,656,098.06
加: 营业外收入	63,664.45	925,237.46	3,075,331.67	250,813.58
减: 营业外支出	900,189.41	375,419.56	719,978.05	87,270.04
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	81,563,208.58	150,183,766.17	67,488,117.28	68,819,641.60
减: 所得税费用	14,691,629.60	17,592,431.65	4,181,851.67	10,401,995.74
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	66,871,578.98	132,591,334.52	63,306,265.61	58,417,645.86
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	66,871,578.98	132,591,334.52	63,306,265.61	58,417,645.86
(二) 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	2,890,224.38	4,923,181.02	3,297,077.08	2,306,078.91
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	2,890,224.38	4,923,181.02	3,297,077.08	2,306,078.91
1. 重新计量设定受益计划变动额				
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益				
3. 其他权益工具投资公允价值变动	2,890,224.38	4,923,181.02	3,297,077.08	2,306,078.91
4. 企业自身信用风险公允价值变动				
(二) 将重分类进损益的其他综合收益				
1. 权益法下可转损益的其他综合收益				

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
2. 其他债权投资公允价值变动				
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益				
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
6. 其他债权投资信用减值准备				
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）				
8. 外币财务报表折算差额				
9. 其他				
六、综合收益总额	69,761,803.36	137,514,515.54	66,603,342.69	60,723,724.77

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	649,416,189.93	1,369,760,081.33	953,536,554.05	605,142,857.22
收到的税费返还	10,205,078.81	51,531,042.98	20,557,512.32	8,300,038.09
收到其他与经营活动有关的现金	8,164,957.73	16,426,562.84	14,002,821.65	11,001,834.39
经营活动现金流入小计	667,786,226.47	1,437,717,687.15	988,096,888.02	624,444,729.70
购买商品、接受劳务支付的现金	381,722,038.41	953,546,071.99	1,003,910,178.75	462,703,718.62
支付给职工以及为职工支付的现金	27,325,715.73	51,761,717.14	40,230,282.97	28,422,495.32
支付的各项税费	30,359,285.80	48,119,787.60	17,484,396.08	16,033,477.12
支付其他与经营活动有关的现金	22,241,974.09	88,654,161.17	54,283,761.90	43,148,905.69
经营活动现金流出小计	461,649,014.03	1,142,081,737.90	1,115,908,619.70	550,308,596.75
经营活动产生的现金流量净额	206,137,212.44	295,635,949.25	-127,811,731.68	74,136,132.95
二、投资活动产生的现金流量				

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年度
收回投资收到的现金	50,000,000.00	350,000,000.00	106,340,000.00	60,000,000.00
取得投资收益收到的现金	752,615.89	6,022,371.18	1,371,815.17	1,968,012.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		267,455.75	39,230.77	1,591.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	50,752,615.89	356,289,826.93	107,751,045.94	61,969,603.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,097,884.09	64,035,895.58	14,945,141.12	28,003,355.41
投资支付的现金	64,370,000.00	252,180,000.00	252,500,000.00	14,040,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金		6,215,018.71		
投资活动现金流出小计	87,467,884.09	322,430,914.29	267,445,141.12	42,043,355.41
投资活动产生的现金流量净额	-36,715,268.20	33,858,912.64	-159,694,095.18	19,926,248.31
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金			259,700,922.31	
取得借款收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计			259,700,922.31	
偿还债务支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	36,720,000.00	15,552,000.00	12,744,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		1,469,260.75		12,098,616.85
筹资活动现金流出小计	36,720,000.00	17,021,260.75	12,744,000.00	12,098,616.85
筹资活动产生的现	-36,720,000.00	-17,021,260.75	246,956,922.31	-12,098,616.85

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年度
现金流量净额				
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,121,793.33	16,533,417.40	-2,895,226.94	-2,480,825.84
五、现金及现金等价物净增加额	137,823,737.57	329,007,018.54	-43,444,131.49	79,482,938.57
加：期初现金及现金等价物余额	672,097,374.46	343,090,355.92	386,534,487.41	307,051,548.84
六、期末现金及现金等价物余额	809,921,112.03	672,097,374.46	343,090,355.92	386,534,487.41

4、母公司所有者权益变动表

(1) 2023年1-6月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	本期金额										
	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	216,000,000.00				419,234,339.52		35,822,258.63	617,762.80	100,589,760.01	497,097,549.12	1,269,361,670.08
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	216,000,000.00				419,234,339.52		35,822,258.63	617,762.80	100,589,760.01	497,097,549.12	1,269,361,670.08
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							2,890,224.38	738,037.21		30,151,578.98	
（一）综合收益总额							2,890,224.38			66,871,578.98	
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-36,720,000.00	-36,720,000.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-36,720,000.00	-36,720,000.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
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								738,037.21			738,037.21
1. 本期提取								2,003,391.96			2,003,391.96
2. 本期使用								1,265,354.75			1,265,354.75
（六）其他											
四、本期期末余额	216,000,000.00				419,234,339.52		38,712,483.01	1,355,800.01	100,589,760.01	527,249,128.10	1,303,141,510.65

(2) 2022 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	本期金额										
	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	216,000,000.00				419,234,339.52		30,899,077.61		87,330,626.56	393,317,348.05	1,146,781,391.74
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	216,000,000.00				419,234,339.52		30,899,077.61		87,330,626.56	393,317,348.05	1,146,781,391.74
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							4,923,181.02	617,762.80	13,259,133.45	103,780,201.07	122,580,278.34
（一）综合收益总额							4,923,181.02			132,591,334.52	137,514,515.54
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									13,259,133.45	-28,811,133.45	-15,552,000.00
1. 提取盈余公积									13,259,133.45	-13,259,133.45	
2. 对所有者（或股东）的分配										-15,552,000.00	-15,552,000.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
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								617,762.80			617,762.80
1. 本期提取								3,694,499.99			3,694,499.99
2. 本期使用								3,076,737.19			3,076,737.19
（六）其他											
四、本期期末余额	216,000,000.00				419,234,339.52		35,822,258.63	617,762.80	100,589,760.01	497,097,549.12	1,269,361,670.08

(3) 2021年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	本期金额										
	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	162,000,000.00				220,461,833.02		27,602,000.53		81,000,000.00	349,085,709.00	840,149,542.55
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	162,000,000.00				220,461,833.02		27,602,000.53		81,000,000.00	349,085,709.00	840,149,542.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	54,000,000.00				198,772,506.50		3,297,077.08		6,330,626.56	44,231,639.05	306,631,849.19
（一）综合收益总额							3,297,077.08			63,306,265.61	66,603,342.69
（二）所有者投入和减少资本	54,000,000.00				198,772,506.50						252,772,506.50
1. 所有者投入的普通股	54,000,000.00				198,772,506.50						252,772,506.50
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									6,330,626.56	-19,074,626.56	-12,744,000.00
1. 提取盈余公积									6,330,626.56	-6,330,626.56	
2. 对所有者（或股东）的分配										-12,744,000.00	-12,744,000.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
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. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	216,000,000.00				419,234,339.52		30,899,077.61		87,330,626.56	393,317,348.05	1,146,781,391.74

(4) 2020年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2020年										
	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	162,000,000.00				220,461,833.02		25,295,921.62		75,826,118.56	295,841,944.58	779,425,817.78
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	162,000,000.00				220,461,833.02		25,295,921.62		75,826,118.56	295,841,944.58	779,425,817.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							2,306,078.91		5,173,881.44	53,243,764.42	60,723,724.77
（一）综合收益总额							2,306,078.91			58,417,645.86	60,723,724.77
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									5,173,881.44	-5,173,881.44	
1. 提取盈余公积									5,173,881.44	-5,173,881.44	
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
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. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	162,000,000.00				220,461,833.02		27,602,000.53		81,000,000.00	349,085,709.00	840,149,542.55

三、合并报表的范围及变化情况

(一) 报告期内纳入合并范围的子公司

截至报告期末，纳入申报报表合并范围内的子公司情况如下：

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
泰坦科技	新昌	新昌	制造业	100	-	设立
艾达斯	新昌	新昌	制造业	100	-	同一控制收购
融君科技	新昌	新昌	制造业	70	-	非同一控制下收购
阿克苏普美	新疆维吾尔自治区	新疆维吾尔自治区	制造业	51	-	设立
乐擎智能	苏州	苏州	制造业	85	-	设立
鑫丰泰	新昌	新昌	制造业	60	-	设立
浙江东厦	新昌	新昌	制造业	70	-	设立

(二) 合并财务报表范围变化情况

报告期内各期，公司合并报表的范围情况如下：

序号	公司名称	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
		是否合并	是否合并	是否合并	是否合并
1	泰坦科技	是	是	是	是
2	艾达斯	是	是	是	是
3	融君科技	是	是	是	是
4	南通科捷	否	否	是	是
5	阿克苏普美	是	是	是	是
6	乐擎智能	是	是	否	否
7	鑫丰泰	是	是	否	否
8	浙江东厦	是	否	否	否

注：南通科捷为融君科技全资子公司，2021年6月30日注销后不再纳入合并范围；

2020年1月，公司新设立控股子公司阿克苏普美，注册资本为2,000.00万元，公司持股比例为51.00%。阿克苏普美主要经营纺织品的生产与销售，自设立之日起纳入合并范围。

2022年10月，公司新设立控股子公司乐擎智能科技（苏州）有限公司，注册资本为700.00万元，公司持股比例为85%。乐擎智能主要经营纺织专用测试仪器制造、销售，技术服务、转让等，自2022年10月12日起纳入合并范围。

2022年12月，公司新设立控股子公司新昌县鑫丰泰机械有限公司以下，注册资本为2,000.00万元，公司持股比例为60.00%。鑫丰泰主要经营通用零部件、

塑料制品制造及销售，自 2022 年 12 月 30 日起纳入合并范围。

2023 年 3 月，公司新设立控股子公司浙江东夏纺机有限公司，注册资本为 5,000.00 万元，持股比例为 70%，浙江东夏主要经营主营业务为纺织专用设备制造和纺织专用设备销售等，自 2023 年 3 月 10 日起纳入合并范围。

四、最近三年一期主要财务指标及非经常性损益明细表

（一）最近三年一期主要财务指标

报告期内，公司的主要财务指标如下：

财务指标	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
流动比率（倍）	1.78	1.84	2.06	1.99
速动比率（倍）	1.57	1.60	1.75	1.75
资产负债率（合并）	49.43%	47.47%	44.11%	43.36%
资产负债率（母公司）	48.03%	45.58%	41.56%	40.99%
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	6.02	5.84	5.29	5.10
财务指标	2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年
应收账款周转率（次）	1.07	2.47	2.35	1.80
存货周转率（次）	1.92	4.42	4.70	3.94
总资产周转率（次）	0.28	0.71	0.70	0.50
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.91	1.40	-0.50	0.28
息税折旧摊销前利润（万元）	9,958.08	16,583.57	9,410.65	8,312.82
利息保障倍数	158.86	158.25	125.48	923.37
每股净现金流量（元）	0.67	1.55	-0.21	0.47
研发费用占营业收入的比重	3.21%	2.93%	2.68%	3.24%

注：上述指标计算的公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债
- 3、资产负债率=负债总计/资产总计
- 4、归属于母公司所有者每股净资产=归属于母公司所有者权益合计/期末普通股股份总数
- 5、应收账款周转率（次）=营业收入/应收账款平均账面余额
- 6、存货周转率（次）=营业成本/存货平均余额
- 7、总资产周转率（次）=营业收入净额/平均资产总额
- 8、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本
- 9、息税折旧摊销前利润=税前利润+利息费用（指记入财务费用的利息支出，含票据贴现的利息支出）+折旧支出+长期待摊费用摊销额+无形资产摊销
- 10、利息保障倍数=(净利润+所得税+利息支出)/利息支出
- 11、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加（减少）额/期末总股本

12、研发费用占营业收入的比例=研发费用÷营业收入

(二) 最近三年一期公司净资产收益率和每股收益

按照中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告〔2010〕2号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	报告期	加权平均净资产收益率	每股收益	
			基本每股收益（元）	稀释每股收益（元）
归属于普通股股东的净利润	2023年1-6月	5.53%	0.33	0.33
	2022年	10.84%	0.60	0.60
	2021年	6.68%	0.34	0.34
	2020年	7.53%	0.37	0.37
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	2023年1-6月	5.12%	0.31	0.31
	2022年	10.03%	0.56	0.56
	2021年	6.02%	0.31	0.31
	2020年	6.48%	0.32	0.32

注：上述指标的计算公式如下：

1、加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 + E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P 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；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 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净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数；

2、基本每股收益= $P \div S$

$S = (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 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；M₀ 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；

3、稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ ，其中 P₁ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

(三) 非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益分别为 838.75 万元、719.99 万元、971.98 万元和 530.57 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
非流动资产处置损益		21.49	1.64	-0.19
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）	653.58	898.56	974.21	577.31
债务重组损益	-33.70	-193.72	-363.69	51.09
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-4.37	-	-	-
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	134.09	316.16	311.96	161.65
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	88.57	274.14	199.34	215.41
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	18.70	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-91.20	38.72	-84.87	0.55
所得税影响额	-113.33	-244.98	-228.85	-160.77
少数股东权益影响额	-103.07	-157.09	-89.86	-6.31
合计	530.57	971.98	719.99	838.75

报告期内，公司非经常性损益主要为计入当期损益的政府补助、购买银行理财产品产生的投资收益、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回、债务重组损益及所得税影响。

报告期内，公司非经常性损益对公司净利润的影响如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
归属于发行人股东的非经常性损益	530.57	971.98	719.99	838.75
归属于发行人股东的净利润	7,148.35	13,016.74	7,273.00	5,989.04
非经常性损益占归属于发行人股东的净利润比例	7.42%	7.47%	9.90%	14.00%
扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润	6,617.78	12,044.76	6,553.01	5,150.29

报告期内，公司非经常性损益净额占归属于发行人股东的净利润的比例分别为 14.00%、9.90%、7.47%和 7.42%，非经常性损益对各期经营成果影响较小。

第五节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一) 资产情况分析

1、资产结构及变动分析

报告期各期末，资产总额整体呈稳定增长趋势。具体情况如下：

单位：万元

项目	2023-06-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	222,182.09	85.32%	204,495.92	84.28%	178,248.72	85.87%	121,815.50	82.03%
非流动资产	38,227.41	14.68%	38,149.87	15.72%	29,332.75	14.13%	26,687.42	17.97%
资产合计	260,409.49	100%	242,645.78	100%	207,581.46	100%	148,502.92	100%

报告期内，随着公司业务规模的扩大，公司流动资产及非流动资产余额均平稳增长。公司资产结构呈现流动资产占比较高，非流动资产占比较低的特征，与公司的行业特征和经营模式相匹配。报告期内，公司资产结构整体保持稳定，公司资产流动性整体向好。2021年末资产总额较2020年末增加59,078.55万元，增加较多，主要系2021年初公司首发股份上市募集资金期末结存，及本期营业收入增长较快导致应收账款、应收票据及存货合计增加44,060.40万元。

2、流动资产结构及变动分析

报告期内，公司流动资产主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2023-6-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	107,725.02	48.49%	86,668.75	42.38%	46,930.89	26.33%	51,802.72	42.53%
交易性金融资产	5,118.11	2.30%	5,059.28	2.47%	15,209.93	8.53%	129.00	0.11%
应收票据	32,317.24	14.55%	33,477.48	16.37%	32,240.55	18.09%	18,055.16	14.82%
应收账款	47,352.79	21.31%	50,943.57	24.91%	52,216.87	29.29%	34,672.43	28.46%
预付款项	2,177.10	0.98%	1,161.08	0.57%	1,982.88	1.11%	1,275.39	1.05%
其他应收款	450.18	0.20%	616.42	0.30%	686.77	0.39%	400.16	0.33%
存货	26,356.86	11.86%	26,127.94	12.78%	26,839.37	15.06%	14,508.79	11.91%
合同资产	450.90	0.20%	429.91	0.21%	538.29	0.30%	175.97	0.14%
一年内到期的非流	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2023-6-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产								
其他流动资产	233.89	0.11%	11.49	0.01%	1,603.16	0.90%	795.87	0.65%
合计	222,182.09	100%	204,495.92	100%	178,248.72	100%	121,815.50	100%

报告期内，流动资产主要以货币资金、应收账款、应收票据和存货为主，上述四项资产合计占流动资产比例分别为 97.72%、88.77%、96.44% 和 96.21%。2021 年末该四项资产占流动资产比例有所下降，主要系本期公司购买 1.5 亿元银行理财，相应导致货币资金减少 1.5 亿元，交易性金融资产增加 1.5 亿元；2022 年该四项资产占流动资产比例较 2021 年末有所上升，主要系本年度末货币资金增加较多，增加了 39,737.86 万元，同比增加 84.67%。报告期内，公司流动资产结构基本保持稳定，流动资产整体呈稳定增长趋势。具体分析如下：

(1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 51,802.72 万元、46,930.89 万元、86,668.75 万元和 107,725.02 万元，占各期末流动资产的比例分别为 42.53%、26.33%、42.38% 和 48.49%，货币资金主要由银行存款、其他货币资金构成，具体情况如下：

单位：万元

项目	2023-6-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	0.20	0.00%	0.20	0.00%	0.20	0.00%	0.20	0.00%
数字货币	-	-	9.59	0.01%	-	-	-	-
银行存款	83,248.07	77.28%	68,787.36	79.37%	38,974.27	83.05%	32,994.00	63.69%
其他货币资金	24,476.75	22.72%	17,871.59	20.62%	7,956.43	16.95%	18,808.53	36.31%
合计	107,725.02	100%	86,668.75	100%	46,930.89	100%	51,802.72	100%

报告期内，公司货币资金余额总体呈增长趋势，主要系公司销售收入增加，公司持续加强应收账款管理，销售回款、应收票据到期兑付金额增加及首发募集资金到账。2020 年，公司为应对公共卫生事件等因素影响，保证资金的流动性，加强对理财产品赎回及应收票据到期承兑的管理，期末货币资金较上年末增加 16,593.10 万元；2021 年末货币资金同比波动较小，其中其他货币资金较上年末减少 10,852.10 万元，主要系公司银行承兑汇票保证金大幅下降 8,272.70 万元；2022 年末货币资金较 2021 年末增加 39,737.86 万元，增加较多，主要系银行理

财产品到期赎回及收到销售产品回款增加所致；2023年6月末，货币资金较2022年末增加21,056.27万元，主要系本期销售货款回笼较快。

报告期内，因抵押、质押等使用受限制的货币资金主要为银行承兑汇票保证金、买方信贷保证金。货币资金中，受限的比例分别为24.70%、26.35%、21.49%和23.42%，具体情况如下：

单位：万元

项目	2023-6-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行承兑汇票保证金	22,349.51	20.75%	14,946.00	17.24%	4,050.37	8.63%	8,272.70	15.97%
买方信贷保证金	2,877.24	2.67%	2,925.60	3.38%	3,587.06	7.64%	4,197.66	8.10%
用于担保的定期存款			750.00	0.87%	4,639.05	9.88%	72.00	0.14%
结售汇业务保证金			-	-	-	-	255.00	0.49%
诉讼冻结资金			-	-	92.05	0.08%	-	-
合计	25,226.75	23.42%	18,621.59	21.49%	12,368.53	26.35%	12,797.36	24.70%

报告期内，公司以银行承兑汇票支付供应商货款，应付票据余额较大，相应的银行承兑汇票保证金余额较大。2020年末，公司银行承兑汇票保证金同比增加6,356.22万元，主要系公司期末应付票据余额同比增加10,926.45万元；2021年末，公司银行承兑汇票保证金为4,050.37万元，较上期末有所减少，主要系用于为公司提供承兑票据质押的定期存款增加，相应存入保证金有所减少。2022年末，公司银行承兑汇票保证金较2021年末增加10,895.63万元，主要系本期末应付票据余额较2021年末增加25,519.82万元，同时用于为公司提供承兑票据质押的定期存款有所减少。2023年6月末，公司银行承兑汇票保证金较2022年末增加7,403.51万元，主要系用于开具应付票据，本期末应付票据余额较2022年末增加。

买方信贷保证金为公司根据协议向银行缴付的以买方信贷余额为基数的一定比例的款项，2020年和2021年末，买方信贷保证金分别同比增加2,394.56万元、减少610.60万元，2022年末相比2021年末变动幅度较小。

(2) 交易性金融资产

报告期各期末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产余额分别为129.00万元、15,209.93万元、10,003.35万元和5,118.11万元，均为银行

理财产品。交易性金融资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,118.11	5,059.28	15,209.93	129.00
其中：理财产品	5,077.88	5,015.78	15,209.93	129.00
权益工具投资	40.23	43.50	-	-
合计	5,118.11	5,059.28	15,209.93	129.00

2020 年末交易性金融资产减少主要系上一年购入的 6,000.00 万元银行理财到期赎回；2021 年末交易性金融资产增加主要系本期购入了 1.52 亿元银行理财，2022 年末交易性金融资产较 2021 年末减少，主要系本期银行理财净赎回 1.02 亿元。报告期内，公司购入的银行理财产品均为保本型。

(3) 应收票据

报告期内，公司应收票据均为银行承兑汇票，无商业承兑汇票。报告期各期末，公司应收票据账面价值分别为 18,055.16 万元、32,240.55 万元、33,477.48 万元和 32,317.24 万元。具体情况如下：

单位：万元

项目	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
银行承兑汇票	32,317.24	33,477.48	32,240.55	18,055.16
其中：已质押金额	30,329.14	32,291.12	21,121.56	16,608.69
已背书且在资产负债表日尚未到期的金额	-	957.90	89.75	626.87

2020 年末，应收票据较上期末减少 4,300.07 万元，下降 19.24%，主要系公司销售回款收回的银行承兑汇票有所减少，同时部分银行承兑汇票到期兑付。

2021 年末，公司应收票据较 2020 年末增加 14,185.39 万元，主要系本期销售收入增长 57,551.37 万元，应收客户款项增多，收到的承兑汇票相应增加。

截至 2022 年末，前期因承兑机构发生兑付困难而全额计提了 183.10 万元坏账的应收票据，本年度全额收回。截至 2023 年 6 月末，应收票据较 2022 年末略有减少，变动较小。截至 2023 年 6 月末，公司银行承兑汇票不存在因承兑机构发生兑付困难而出现违约的情况。

(4) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 34,672.43 万元、52,216.87 万元、50,943.57 万元和 47,352.79 万元，占流动资产的比例分别为 28.46%、29.29%、

24.91%和 21.31%。

1) 应收账款余额变动分析

报告期各期末，应收账款余额分别为 42,972.12 万元、62,729.51 万元、66,685.18 万元和 64,341.63 万元。2020 年末，应收账款余额同比增长 37.21%，2021 年末较 2020 年末增长 45.98%，2022 年末应收账款余额较 2021 年末增长 6.31%。应收账款余额占当期营业收入比重分别为 64.35%、50.45%、41.66%和 91.67%。具体情况如下：

单位：万元

项目	2023-6-30/ 2023 年 1-6 月	2022-12-31/ 2022 年	2021-12-31/ 2021 年	2020-12-31 2020 年
应收账款余额	64,341.63	66,685.18	62,729.51	42,972.12
期末坏账准备	16,988.84	15,741.61	10,512.65	8,299.69
应收账款账面价值	47,352.79	50,943.57	52,216.87	34,672.43
营业收入	70,187.26	160,056.21	124,329.21	66,777.84
应收账款余额 增长率	-3.51%	6.31%	45.98%	37.21%
营业收入同比增长 率	-14.70%	28.74%	86.18%	14.53%
应收账款余额占营 业收入的比例	91.67%	41.66%	50.45%	64.35%

2020 年末，应收账款余额同比增长 37.21%，主要系一方面公司响应国家政策，降低应收账款催收力度，另一方面当期公司营收同比增长带动应收账款余额增加；2021 年末，应收账款余额较 2020 年末增长 19,757.39 万元，主要系本期随着国内外下游需求得到释放，同时公司于 2019 年开始推出的 K80、TQF568 两款转杯纺纱机在本期销售放量，本期营业收入较 2020 度增长 57,551.37 万元，带动应收账款随之增加较多。2022 年末，应收账款余额较 2021 年末增加 3,955.67 万元，主要系本期营业收入增长带动应收账款增长，本年度公司信用政策未发生明显变化。2023 年 6 月末应收账款余额较 2022 年末减少 2,343.55 万元，主要系本期产品销售回款较好。

3) 应收账款净额变动分析

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 34,672.43 万元、52,216.87 万元、50,943.57 万元和 47,352.79 万元，占流动资产的比例分别为 28.46%、29.29%、24.91%和 21.31%，应收账款净额占流动资产的比例有所下降。具体情况如下：

单位：万元

项目	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
应收账款-账面余额	64,341.63	66,685.18	62,729.51	42,972.12
应收账款-坏账准备	16,988.84	15,741.61	10,512.65	8,299.69
应收账款-净额	47,352.79	50,943.57	52,216.87	34,672.43
流动资产	222,182.09	204,495.92	178,248.72	121,815.50
应收账款净额/流动资产	21.31%	24.91%	29.29%	28.46%

4) 应收账款账龄及坏账准备分析

报告期内，应收账款按类别分类明细情况如下：

单位：万元

种类	2023-6-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
按组合计提坏账准备	62,958.76	15,605.97	65,213.75	14,270.18	61,274.20	9,057.34	41,651.99	6,979.55
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	1,382.86	1,382.86	1,471.43	1,471.43	1,455.31	1,455.31	1,320.13	1,320.13
合计	64,341.63	16,988.84	66,685.18	15,741.61	62,729.51	10,512.65	42,972.12	8,299.69

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款系回收可能性较小的应收客户货款，已全额计提坏账准备。

报告期内，按账龄组合计提坏账准备情况如下：

单位：万元

账龄	2023-06-30					
	账面余额		坏账准备		账面价值	
	金额	占比	金额	计提比例	金额	占比
1年以内	29,016.67	46.09%	1,450.83	5.00%	27,565.84	58.21%
1-2年	20,269.60	32.20%	6,080.88	30.00%	14,188.72	29.96%
2-3年	10,745.97	17.07%	5,372.98	50.00%	5,372.98	11.35%
3-4年	1,126.24	1.79%	900.99	80.00%	225.25	0.48%
4年以上	1,800.29	2.86%	1,800.29	100.00%	-	0.00%
合计	62,958.76	100%	15,605.97	24.79%	47,352.79	100%
账龄	2022-12-31					
	账面余额		坏账准备		账面价值	
	金额	占比	金额	计提比例	金额	占比
1年以内	32,084.45	49.20%	1,604.22	5.00%	30,480.23	59.83%

1-2年	24,743.34	37.94%	7,423.00	30.00%	17,320.34	34.00%
2-3年	5,977.97	9.17%	2,988.99	50.00%	2,988.99	5.87%
3-4年	770.06	1.18%	616.05	80.00%	154.01	0.30%
4年以上	1,637.92	2.51%	1,637.92	100%	-	-
合计	65,213.75	100%	14,270.18	21.88%	50,943.57	100%
账龄	2021-12-31					
	账面余额		坏账准备		账面价值	
	金额	占比	金额	计提比例	金额	占比
1年以内	45,000.98	73.44%	2,250.05	5.00%	42,750.93	81.87%
1-2年	11,980.30	19.55%	3,594.09	30.00%	8,386.21	16.06%
2-3年	1,683.78	2.75%	841.89	50.00%	841.89	1.61%
3-4年	1,189.19	1.94%	951.35	80.00%	237.84	0.46%
4年以上	1,419.96	2.32%	1,419.96	100%	-	-
合计	61,274.20	100%	9,057.34	14.78%	52,216.87	100%
账龄	2020-12-31					
	账面余额		坏账准备		账面价值	
	金额	占比	金额	计提比例	金额	占比
1年以内	30,873.88	74.12%	1,543.69	5.00%	29,330.19	84.59%
1-2年	5,429.15	13.03%	1,628.74	30.00%	3,800.40	10.96%
2-3年	2,468.68	5.93%	1,234.34	50.00%	1,234.34	3.56%
3-4年	1,537.51	3.69%	1,230.00	80.00%	307.50	0.89%
4年以上	1,342.77	3.22%	1,342.77	100%	-	-
合计	41,651.99	100%	6,979.55	16.76%	34,672.43	100%

报告期内，公司应收账款账龄结构合理，公司应收账款账龄以2年内为主。账龄2年以内的应收账款余额占比分别为87.16%、92.99%、87.14%和78.29%，应收账款净值占比分别为95.55%、97.93%、93.83%和88.17%，公司应收账款余额与账龄结构保持在合理水平，符合公司信用政策、产品特性和行业特点。

5) 应收账款同行业比较分析

报告期内，公司坏账准备计提政策合理，坏账准备计提充分，具体情况如下：

单位：万元

项目	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
账面余额	64,341.63	66,685.18	62,729.51	42,972.12
坏账准备	16,988.84	15,741.61	10,512.65	8,299.69
计提比例	26.40%	23.61%	16.76%	19.31%
账面价值	47,352.79	50,943.57	52,216.87	34,672.43

报告期各期末，公司应收账款坏账准备分别为8,299.69万元、10,512.65万

元、15,741.61 万元和 47,352.79 万元，占应收账款账面余额的比例分别为 19.31%、16.76%、23.61%和 26.40%，坏账准备计提充分。

报告期内，公司应收账款坏账准备实际计提比例与同行业可比公司对比如下：

公司简称	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
经纬纺机	-	21.48%	16.62%	23.61%
慈星股份	13.76%	12.07%	12.33%	13.69%
卓郎智能	24.88%	25.80%	10.70%	3.26%
金鹰股份	18.26%	20.46%	22.62%	20.40%
精功科技	8.83%	8.34%	16.39%	12.27%
越剑智能	6.58%	5.65%	5.70%	6.52%
可比公司平均值	14.46%	15.63%	14.06%	13.29%
可比公司区间	6.58%-24.88%	5.65%-25.80%	5.70%-22.62%	3.26%-23.61%
泰坦股份	26.40%	23.61%	16.76%	19.31%

注：1、数据来源于同行业可比公司定期报告；

2、截至本募集说明书签署日，部分同行业上市公司尚未披露 2023 年半年度报告。

报告期内，公司应收账款坏账准备实际计提比例分别为 19.31%、16.76%、23.61%和 26.40%。2020 年和 2021 年，同行业可比公司应收账款坏账准备实际计提比例平均值分别为 13.29%、14.06%。公司与同行业可比公司相比，实际坏账准备整体相对略高，计提相对充分，不存在明显差异，具有合理性。公司应收账款按账龄组合坏账准备计提比例略高于可比公司，公司应收账款坏账准备计提政策较为谨慎。

6) 应收账款前五名客户情况

报告期各期末，应收账款前五名余额合计占应收账款期末余额的比重分别为 16.24%、25.04%、17.75%和 17.74%，应收账款客户分布较为分散，不存在集中回收的风险。具体情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	期末余额	占应收账款余额比例
2023-6-30			
1	佛山市泓邦纺织有限公司	6,064.64	9.43%
2	COLONYTEXTILEMILLSLIMITED.	1,701.12	2.64%
3	新疆扬子江纺织有限公司	1,260.01	1.96%
4	佛山市能信纺织有限公司	1,204.20	1.87%
5	新疆中泰海鸿纺织印染有限公司	1,180.90	1.84%

序号	客户名称	期末余额	占应收账款余额比例
	合计	11,410.86	17.74%
2022-12-31			
1	佛山市泓邦纺织有限公司	6,607.48	9.91%
2	COLONY TEXTILE MILLS LIMITED.	1,752.33	2.63%
3	新疆贻程纺织科技有限公司	1,187.97	1.78%
4	新疆中泰海鸿纺织印染有限公司	1,180.90	1.77%
5	温州耀丰实业有限公司	1,111.00	1.67%
	合计	11,839.68	17.75%
2021-12-31			
1	佛山市泓邦纺织有限公司	8,503.32	13.56%
2	新疆贻程纺织科技有限公司	2,088.00	3.33%
3	浙江星程吉月智能科技有限公司	1,870.49	2.98%
4	新疆中泰海鸿纺织印染有限公司	1,740.90	2.78%
5	浙江菜鸟供应链管理有限公司	1,499.18	2.39%
	合计	15,701.89	25.04%
2020-12-31			
1	佛山市泓邦纺织有限公司	2,932.20	6.82%
2	温州耀丰实业有限公司	1,092.00	2.54%
3	佛山市永广宏纺织有限公司	1,023.00	2.38%
4	佛山市锦之海纺织有限公司	980.20	2.28%
5	湖北名仁纺织科技有限公司	953.00	2.22%
	合计	6,980.40	16.24%

注：湖北名仁纺织科技有限公司应收余额包括其控股子公司湖北名仁东盛纺织科技有限公司应收金额。

报告期末，无持有公司 5% 及以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 预付账款

报告期各期末，预付账款具体情况如下：

单位：万元

项目	2023-06-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占流动资产比例	金额	占流动资产比例	金额	占流动资产比例	金额	占流动资产比例
预付款项	2,177.10	0.98%	1,161.08	0.57%	1,982.88	1.11%	1,275.39	1.05%

报告期各期末，公司预付款项分别为 1,275.39 万元、1,982.88 万元、1,161.08 万元和 2,177.10 万元，占流动资产的比例分别为 1.05%、1.11%、0.57% 和 0.98%，占比较小，公司预付款项主要为预付供应商货款。

报告期内，公司预付账款账龄以 1 年以内为主，1 年以内预付账款占比均在

70%以上。2020年末，公司1年以上预付账款有所增加，主要系采购的服务尚未完成，未到结算期；2021年末，公司预付账款较2020年末增加745.58万元，主要系随着生产销售规模的持续扩大，生产所需物料采购也随之增长，预付给供应商的货款也随之增加；2022年末，公司预付款较2021年末减少821.80万元。2023年6月末，公司预付账款较2022年末增加1,016.02万元，主要系支付的原材料货款增加。公司预付账款账龄情况具体如下：

单位：万元

项目	2023-06-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	1,896.30	87.10%	859.95	74.06%	1,944.89	98.08%	1,258.65	98.69%
1年以上	280.80	12.90%	301.13	25.94%	37.99	1.92%	16.74	1.31%
合计	2,177.10	100%	1,161.08	100%	1,982.88	100%	1,275.4	100%

截至2023年6月末，无预付给持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

（6）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款金额较小。报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为400.16万元、686.77万元、616.42万元和450.18万元，占流动资产的比例分别为0.33%、0.39%、0.41%和0.30%，占比较小。具体如下：

单位：万元

项目	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
账面余额	668.76	832.30	922.70	603.62
坏账准备	218.58	215.88	235.93	203.45
计提比例	32.68%	25.94%	25.57%	33.71%
账面净额	450.18	616.42	686.77	400.16
流动资产	222,182.09	204,495.92	178,095.26	121,815.50
其他应收款账面净额/ 流动资产	0.30%	0.41%	0.39%	0.33%

报告期内，公司其他应收款坏账准备实际计提比例分别为33.71%、25.57%、25.94%和32.68%。2021年度和2022年度，其他应收款坏账准备计提比例分别为25.57%、25.94%，计提比例较小主要系其他应收款中主要为一年以内的款项，分别为应收出疆运费补贴、保证金和备用金等，回收风险较小。报告期内，公司其他应收款坏账准备计提充分，计提政策较为谨慎。

报告期各期末，公司其他应收款余额按款项性质主要分类为应收出疆运费补

贴、保证金、备用金等，各款项金额和占比具体如下：

单位：万元

款项性质	2023-06-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	占比	金额
应收出疆运费补贴	367.03	54.88%	480.98	57.79%	436.04	47.26%	79.50	13.17%
保证金	163.46	24.44%	146.89	17.65%	191.88	20.80%	282.64	46.82%
备用金	50.40	7.54%	152.03	18.27%	247.08	26.78%	184.31	30.53%
其他	87.87	13.14%	52.40	6.30%	47.69	5.17%	57.17	9.47%
合计	668.76	100.00%	832.30	100%	922.70	100%	603.62	100%

2020年末、2021年末、2022年末和2023年6月末其他应收款主要为应收出疆运费补贴、保证金及备用金，合计占其他应收款比例分别为90.53%、94.83%、93.70%和86.86%

(7) 存货

1) 存货账面价值及余额情况

报告期各期末，公司存货净额分别为14,508.79万元、26,839.37万元、26,127.94万元和26,356.86万元，占流动资产的比重分别为11.91%、15.06%、12.78%和11.86%。

公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品及委托加工物资等，报告期各期末，公司存货余额分别为15,737.45万元、28,762.57万元、28,047.30万元和28,914.15万元。公司存货余额具体情况如下：

单位：万元

项目	2023-6-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	11,177.79	38.66%	9,510.83	33.91%	9,497.67	33.02%	5,799.85	36.85%
在产品	4,195.08	14.51%	3,728.51	13.29%	3,656.72	12.71%	3,235.27	20.56%
库存商品	3,260.72	11.28%	3,669.97	13.08%	2,534.04	8.81%	2,996.51	19.04%
发出商品	10,167.60	35.16%	10,926.01	38.96%	12,916.26	44.91%	3,532.68	22.45%
委托加工物资	112.97	0.39%	211.98	0.76%	157.87	0.55%	173.15	1.10%
合计	28,914.15	100%	28,047.30	100%	28,762.57	100%	15,737.45	100%

公司存货期末余额符合机械设备生产企业单位设备价值较高、为了满足客户对交货周期的需求，需要保持一定的库存以备生产等特点。影响公司存货规模的主要因素为合理库存及订单规模，存货规模随着经营规模及客户订单数量变化而变化。各期末公司存货余额逐年增长，主要随销售规模的变化而变化。2020年

末同比增加 31.39%，主要系公司销售规模和期末在手订单增加，年末原材料备货、库存商品和发出商品余额有所变化；2021 年末，公司存货余额较上年末增加 81.79%，主要系国内生产供应链条恢复常态化，公司生产、销售活动回归正常，本期销售订单大幅增加，公司备货和发出商品等增加；2022 年末，公司存货余额较 2021 年末减少 715.27 万元，波动较小。

报告期各期末，原材料余额分别为 5,799.85、9,497.67 万元、9,510.83 万元和 11,177.79 万元，占存货余额的比例分别为 36.85%、33.02%、33.91% 和 38.66%，原材料余额有所增加，主要系报告期内公司随着公司自身经营规模的扩大所致。

公司纺织机械产品生产需要一定的周期，在产品主要为已领用原材料尚未装配完成的半成品。报告期各期末，在产品金额分别为 3,235.27 万元、3,656.72 万元、3,728.51 万元和 4,195.08 万元，占存货余额的比例分别为 20.56%、12.71%、13.29% 和 14.51%，在产品余额呈增长趋势，期末在产品随订单增加及完工进度而变化。

库存商品主要为装配完成而尚未出库的产成品。报告期各期末，库存商品余额分别为 2,996.51 万元、2,534.04 万元、3,669.97 万元和 3,260.72 万元，占存货余额的比例分别为 19.04%、8.81%、13.08% 和 11.28%，库存商品余额总体变化不大，占存货余额的比例整体呈下降趋势。

公司的发出商品主要为已经按照订单发货，尚未完成安装调试验收的设备。报告期各期末，发出商品余额分别为 3,532.68 万元、12,916.26 万元、10,926.01 万元和 10,167.60 万元，占存货余额的比例分别为 22.45%、44.91%、38.96% 和 35.16%。2020 年销售规模有所上升，公司期末发出商品余额有所上升；2021 年因市场需求旺盛，期末商品发货后安装工作尚未完成，导致公司期末发出商品余额增长加快。2022 年，发出商品安装进度有所加快，发出商品余额较 2021 年末有所下降。2023 年 6 月末，发出商品余额较 2022 年末变化较小，略有下降。

2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

①2023 年 1-6 月

单位：万元

项目	2022.12.31	本期增加金额		本期减少金额		2023.6.30
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,354.39	488.61	-	-	-	1,843.00

项目	2022.12.31	本期增加金额		本期减少金额		2023.6.30
		计提	其他	转回或转销	其他	
在产品	275.66	109.06	-	-	-	384.72
库存商品	258.40	17.96	-	-	-	276.36
发出商品	30.90	22.32	-	-	-	53.22
合计	1,919.35	637.94	-	-	-	2,557.30

②2022年

单位：万元

项目	2021.12.31	本期增加金额		本期减少金额		2022.12.31
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,032.87	523.44	-	201.91	-	1,354.39
在产品	201.7	211.73	-	137.78	-	275.66
库存商品	249.66	24.85	-	16.11	-	258.40
发出商品	438.97	24.41	-	432.48	-	30.90
合计	1,923.20	784.43	-	788.28	-	1,919.35

③2021年

单位：万元

项目	2020.12.31	本期增加金额		本期减少金额		2021.12.31
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	743.57	475.43	-	186.13	-	1,032.87
在产品	187.58	14.12	-	-	-	201.70
库存商品	297.52	11.21	-	59.07	-	249.66
发出商品	-	438.97	-	-	-	438.97
合计	1,228.66	939.74	-	245.20	-	1,923.20

④2020年

单位：万元

项目	2019.12.31	本期增加金额		本期减少金额		2020.12.31
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,004.01	425.01	-	685.45	-	743.57
在产品	17.35	187.58	-	17.35	-	187.58
库存商品	509.14	31.47	-	243.09	-	297.52
合计	1,530.50	644.05	-	945.89	-	1,228.66

公司针对产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费

用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

发行人期末根据各类存货的用途足额计提了存货跌价准备。

(8) 合同资产

自2020年1月1日执行的会计政策将应收质保金在合同资产列示，2020年末、2021年末、2022年末和2023年6月末，合同资产分别为175.97万元、538.29万元、429.91万元和450.90万元。2021年末合同资产同比较大幅增加的原因系2021年营业收入大幅增加，相应质保金增加。

(9) 其他流动资产

报告期其他流动资产情况：

单位：万元

项目	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
待抵扣进项税等增值税	233.89	11.49	1,603.16	764.12
预缴所得税额	-	-	-	31.75
合计	233.89	11.49	1,603.16	795.87

报告期公司其他流动资产有所增长，主要系随着公司营业收入规模增长，公司购进原材料增加，公司待抵扣进项税等增值税增加。2022年末，其他非流动资产较上年末减少较多，主要系待抵扣进项税在本年度抵扣。

3、非流动资产结构及变动分析

报告期各期末，非流动资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2023-6-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
长期股权投资	266.19	0.70%	236.01	0.62%	242.17	0.83%	248.32	0.93%
其他权益工具投资	4,802.41	12.56%	4,462.38	11.70%	3,835.19	13.07%	3,447.29	12.92%
投资性房地产	1,162.88	3.04%	1,184.48	3.10%	1,229.13	4.19%	1,273.78	4.77%
固定资产	18,516.20	48.44%	15,776.43	41.35%	11,884.32	40.52%	11,130.86	41.71%
在建工程	4,471.25	11.70%	4,357.95	11.42%	4,097.13	13.97%	3,310.41	12.40%
使用权资产	426.65	1.12%	444.74	1.17%	480.93	1.64%	-	-
无形资产	4,146.26	10.85%	3,927.08	10.29%	4,033.03	13.75%	4,140.95	15.52%
商誉	-	-	-	-	105.21	0.36%	105.21	0.39%

项目	2023-6-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期待摊费用	181.08	0.47%	223.30	0.59%	267.81	0.91%	135.22	0.51%
递延所得税资产	3,390.97	8.87%	3,169.28	8.31%	3,047.32	10.39%	2,124.98	7.96%
其他非流动资产	863.51	2.26%	4,368.20	11.45%	110.52	0.38%	770.39	2.89%
非流动资产合计	38,227.41	100%	38,149.87	100%	29,332.75	100%	26,687.42	100%

报告期各期末，公司非流动资产分别为 26,687.42 万元、29,332.75 万元、38,149.87 万元和 38,227.41 万元。2020 年末，非流动资产同比增加 5,093.71 万元，主要系新设立的子公司阿克苏普美新购置固定资产，以及募投项目前期投入增加，在建工程余额增加；2021 年末，非流动资产较 2020 年末增加 2,645.33 万元，主要系固定资产和在建工程增加所致。2022 年末，非流动资产较 2021 年末增加 8,817.12 万元，主要系本期固定资产及其他非流动资产有所增加所致。2023 年 6 月末，非流动资产较 2022 年末变动较小。

(1) 长期应收款

报告期内，公司长期应收款余额均为零。

(2) 长期股权投资

报告期末，公司长期股权投资分别为 248.32 万元、242.17 万元、236.01 万元和 231.64 万元，为公司持有的对联营企业泰普纺织 38.10% 的股权。各期末余额变化主要是权益法下确认的投资损益导致，具体变化情况如下：

单位：万元

被投资单位	2023-6-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	投资损益	期末金额	投资损益	期末金额	投资损益	期末金额	投资损益	期末金额
泰普纺织	-4.37	231.64	-6.16	236.01	-6.16	242.17	-6.16	248.32

(3) 其他权益工具投资

截至报告期末，公司其他权益工具投资为 4,802.41 万元。其中，持有的新昌农商行 1.99% 的股权期末公允价值为 4,754.41 万元；2022 年 8 月，公司联合其他 7 家发起人共同设立绍兴中砥数字科技有限公司（以下简称“中砥数字”），公司持有 4.00% 股份，对应的期末公允价值为 48.00 万元。具体情况如下：

单位：万元

项目	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
新昌农商行	4,754.41	4,414.38	3,835.19	3,447.29
中砥数字	48.00	48.00	-	-
合计	4,802.41	4,462.38	3,835.19	3,835.19

(4) 投资性房地产

报告期各期末，投资性房地产账面价值分别为 1,273.78 万元、1,229.13 万元、1,184.48 万元和 1,162.88 万元。公司投资性房地产主要系用于出租的位于老厂区（新昌县江南路、江南北路等）的相关房产、土地，公司按照会计准则选用成本法计量，土地使用权折旧年限为 50 年，房屋建筑物折旧年限为 20 年。

报告期各期末，公司未发现投资性房地产存在减值迹象，未计提减值准备。

(5) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
固定资产原值	34,309.77	30,699.68	25,246.43	23,120.05
减：累计折旧	15,793.57	14,923.25	13,362.11	11,989.19
固定资产账面净值	18,516.20	15,776.43	11,884.32	11,130.86
减：固定资产减值准备	-	-	-	-
固定资产账面价值	18,516.20	15,776.43	11,884.32	11,130.86

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 11,130.86 万元、11,884.32 万元、15,776.43 万元和 18,516.20 万元，占非流动资产的比例为 41.71%、40.52%、41.35% 和 48.44%。

1) 固定资产明细情况

报告期各期末，公司固定资产由房屋及建筑物、机器设备、运输设备和电子设备及其他等构成，具体情况如下：

单位：万元

项目	2023-6-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
房屋及建筑物	11,891.50	64.22%	8,821.32	55.91%	5,728.22	48.20%	6,432.37	57.79%
机器设备	6,046.50	32.66%	6,315.44	40.03%	5,692.17	47.90%	4,364.80	39.21%
运输设备	497.36	2.69%	565.66	3.59%	396.25	3.33%	283.5	2.55%
电子设备	80.84	0.44%	74.01	0.47%	67.67	0.57%	50.19	0.45%

项目	2023-6-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
及其他								
合计	18,516.20	100%	15,776.43	100%	11,884.32	100%	11,130.86	100%

公司固定资产结构较为稳定，主要为房屋及建筑物和机器设备。房屋及建筑物主要为公司位于泰坦大道 99 号的厂房；机器设备主要是公司在生产、研发过程中使用的数控机床、激光切割机、研发和检测设备，以及阿克苏普美生产过程中使用的纺织设备等。2020 年末固定资产较上期末同比增加 1,965.38 万元，主要系新设立子公司阿克苏普美，新购置纺织设备等；2022 年末和 2023 年 6 月末固定资产分别较上期末增加较多，主要系在建项目房产预转固及新购置研发中心房产和新购置机器、运输设备。

2) 固定资产折旧年限和折旧率

公司按照谨慎性的会计原则，根据行业特点、企业经营模式等实际情况，制定了合理的固定资产折旧政策，具体情况如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率	年折旧率
房屋及建筑物	15.00、20.00	5.00%	6.33%、4.75%
机器设备	5.00、10.00	5.00%	19.00%、9.50%
运输设备	5.00、6.00	5.00%	19.00%、15.83%
电子设备及其他	3.00、5.00	5.00%	31.67%、19.00%

报告期各期，公司各项固定资产折旧计提金额如下：

单位：万元

类别	2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年
房屋及建筑物	382.44	704.15	704.15	703.38
机器设备	397.64	789.48	607.87	283.81
运输设备	78.44	170.32	83.45	119.95
电子设备及其他	11.80	20.14	9.00	15.98
合计	870.32	1,684.10	1,404.47	1,123.12

3) 固定资产减值情况

报告期内，公司固定资产折旧金额比较稳定，波动较小，不存在少计提折旧的情况。公司各类固定资产不存在毁损等减值的情况，没有计提减值准备。

(6) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程余额分别为 3,310.41 万元、4,097.13 万元、

4,357.95 万元和 4,471.25 万元，占非流动资产的比例分别为 12.40%、13.97%、11.42% 和 11.70%，2020 年末在建工程同比增加 2,814.77 万元，主要系募投项目用地前期投入；2021 年末和 2022 年末在建工程分别较 2020 年末和 2021 年末增加 786.72 万元、260.82 万元，主要系募投项目投入进一步增加。

(7) 使用权资产

2023 年 6 月末，公司使用权资产账面价值为 426.65 万元，系阿克苏普美租用的房屋建筑物。

(8) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 4,140.95 万元、4,033.03 万元、3,927.08 万元和 4,146.26 万元，占非流动资产的比重分别为 15.52%、13.75%、10.29% 和 10.85%。报告期各期末，无形资产占非流动资产比重呈逐年下降趋势，主要系报告期内公司无形资产无新增，而非流动资产逐年增加。公司无形资产主要为土地使用权，具体情况如下：

单位：万元

项目	2023-6-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
土地使用权	4,146.26	100%	3,927.08	100%	4,033.03	100%	4,138.98	99.95%
软件	-	-	-	-	-	-	1.97	0.05%
合计	4,146.26	100%	3,927.08	100%	4,033.03	100%	4,140.95	100%

报告期内，公司无形资产具体的摊销情况如下：

单位：万元

类别	摊销年限	各期摊销金额				是否存在减值
		2023年 1-6月	2022年	2021年	2020年	
土地使用权	50年	54.80	105.95	105.95	105.95	否
软件	5年	-	-	-	1.97	否
合计	-	54.80	105.95	105.95	107.92	-

报告期内，公司不存在对无形资产及摊销方法进行变更的情况。公司无形资产中，土地使用权占比较高，目前市场价值较高，不存在减值迹象；软件价值较低，预期给企业带来的经济利益情况无重大变动。

(9) 商誉

截至 2022 年末，公司商誉账面价值为 0.00 万元，较 2021 年末减少 105.21

万元，主要系 2022 年末公司在对含商誉的资产组进行减值测试时，包含商誉的资产组可收回金额低于账面价值，且可收回金额为零，全额计提商誉减值准备 105.21 万元。本次计提的商誉减值准备占本年度利润总额的比例为 0.72%，占比较小，本次计提商誉减值准备不会对公司的正常经营产生重大影响。

（10）长期待摊费用

报告期各期末，长期待摊费用余额分别为 135.22 万元、267.81 万元、223.30 万元和 181.08 万元，占非流动资产的比重分别为 0.51%、0.91%、0.59% 和 0.47%，金额较小。2019 年主要为纺织机械展销样机待摊费用；2020 年新增长期待摊费用主要系阿克苏普美租赁厂房的装修费用等；2021 年长期待摊费用主要系生产用周转工具和装修费用的增加所致；2022 年末及 2023 年 6 月末长期待摊费主要系周转工具和装修费用。

（11）递延所得税资产

报告期各期末，公司的递延所得税资产账面价值分别为 2,124.98 万元、3,047.32 万元、3,169.28 万元和 3,390.97 万元，占非流动资产的比例分别为 7.96%、10.39%、8.31% 和 8.87%。报告期各期末，公司已确认的递延所得税资产如下：

单位：万元

项目	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
资产减值准备	2,976.73	2,720.32	2,162.86	1,387.67
递延收益	413.89	263.29	403.18	351.13
未实现内部收益	106.91	107.50	112.01	212.54
预提费用	865.34	906.69	360.04	151.70
可抵扣亏损	-	-	-	21.95
租赁资产摊销	-	-	9.23	-
公允价值变动	-691.99	-633.53	-	-
固定资产折旧一次性扣除	-279.91	-194.98	-	-
合计	4,650.27	3,169.28	3,047.32	2,124.98

（12）其他非流动资产

报告期各期末，公司的其他非流动资产明细具体如下：

单位：万元

项目	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
上市费用	-	-	-	700.39
预付设备工程款	550.33	4,213.73	110.52	70.00
再融资费用	154.47	154.47	-	-

项目	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
用友 U9Cloud 实施费用	158.71	-	-	-
合计	863.51	4,368.20	110.52	770.39

报告期各期末，公司其他非流动资产账面价值分别为 770.39 万元、110.52 万元、4,368.20 万元和 863.51 万元，占非流动资产的比例分别为 2.89%、0.38%、11.45% 和 2.26%，主要为预付中介机构的服务费和预付设备款。2022 年末，其他非流动资产较上年末增加较多，主要系公司为再融资募投项目购置的研发用办公楼预付款。2023 年 6 月末，再融资募投项目购置的研发用办公楼办理完成房产证转为固定资产。

4、所有权或使用权受到限制的资产

截至 2023 年 6 月末，公司所有权或使用权受到限制的资产情况如下：

单位：万元

项目	受限原因	金额
货币资金	开具票据、买方信贷业务保证金	25,226.51
应收票据	质押	30,329.14
固定资产	抵押	5,338.58
合计	-	60,894.23

5、主要资产减值准备提取情况

报告期内，从审慎性原则出发，为确保公司财务报表真实、准确地反映公司财务状况和经营成果，促使有效防范和化解公司资产损失的风险，公司已按照《企业会计准则》的规定制定各项资产减值准备计提政策，并严格按照制定的政策计提各项减值准备。

报告期内，根据公司资产质量的实际情况，公司对应收账款、其他应收款计提了坏账准备，固定资产、无形资产以及商誉不存在减值迹象，未计提减值准备。

（二）负债状况分析

1、负债结构及变动分析

报告期各期末，公司负债构成具体情况如下：

单位：万元

项目	2023-6-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	124,906.47	97.04%	111,385.43	96.70%	86,665.26	94.65%	61,230.06	95.10%

项目	2023-6-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
非流动负债	3,814.47	2.96%	3,801.78	3.30%	4,899.32	5.35%	3,155.78	4.90%
负债合计	128,720.94	100%	115,187.21	100%	91,564.58	100%	64,385.84	100%

报告期各期末，公司负债总额呈逐年增长趋势。其中流动负债占负债总额的比重分别为 95.10%、94.65%、96.70% 和 97.04%，占比较高，非流动负债占比较小。

2、流动负债结构及变动分析

报告期内，公司流动负债主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2023-6-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	1,600.00	1.28%	1,630.00	1.46%	980.00	1.13%	729.84	1.19%
应付票据	58,922.64	47.17%	53,606.53	48.14%	28,086.71	32.41%	24,853.19	40.59%
应付账款	43,900.63	35.15%	34,278.95	30.79%	38,004.26	43.85%	27,263.90	44.53%
预收款项	-	-	-	-	-	-	-	-
合同负债	10,258.96	8.21%	12,006.44	10.78%	13,092.37	15.11%	4,687.45	7.66%
应付职工薪酬	1,644.65	1.32%	1,541.71	1.38%	1,455.64	1.68%	1,016.38	1.66%
应交税费	1,628.72	1.30%	1,309.18	1.18%	1,276.38	1.47%	742.16	1.21%
其他应付款	5,576.18	4.46%	5,426.04	4.87%	2,126.21	2.45%	1,718.03	2.81%
其他流动负债	1,333.67	1.07%	1,545.55	1.39%	1,643.68	1.90%	219.12	0.36%
一年内到期的非流动负债	41.03	0.03%						
流动负债合计	124,906.47	100.00%	111,344.43	100%	86,665.26	100%	61,230.06	100%

报告期内，公司流动负债主要由应付票据、应付账款、合同负债构成，上述三项流动负债合计占比分别为 92.77%、91.37%、89.71% 和 90.53%。具体分析如下：

(1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款具体情况如下：

单位：万元

项目	2023-6-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占流动负债比例	金额	占流动负债比例	金额	占流动负债比例	金额	占流动负债比例
短期借款	1,600.00	1.28%	1,630.00	1.46%	980.00	1.13%	729.84	1.19%

报告期各期末，公司短期借款主要为银行借款，金额分别为 729.84 万元、980.00 万元、1,630.00 万元和 1,600.00 万元，占流动负债比例分别为 1.19%、1.13%、1.46% 和 1.28%，短期借款金额较小，全部为公司控股子公司阿克苏普美对银行的抵押及保证借款，抵押物为阿克苏普美的机器设备，借款主要用于阿克苏普美生产经营之用。

(2) 应付票据

应付票据主要系公司为充分利用商业信用及提高资金使用效率，与部分供应商通过银行承兑汇票进行结算。报告期各期末，公司应付票据余额分别为 24,853.19 万元、28,086.71 万元、53,606.53 万元和 58,922.64 万元，占流动负债合计的比例分别为 40.59%、32.41%、48.14% 和 47.17%。

单位：万元

项目	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
应付票据	58,922.64	53,606.53	28,086.71	24,853.19
合计	58,922.64	53,606.53	28,086.71	24,853.19

报告期内，公司应付票据余额呈增加趋势，主要系随着公司营业收入的增长，带动原材料采购的增加，与供应商通过银行承兑汇票结算增加。

(3) 应付账款

公司应付账款主要包括尚未结算的原材料款、设备款以及工程款等，具体如下：

单位：万元

项目	2023-6-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占流动负债比例	金额	占流动负债比例	金额	占流动负债比例	金额	占流动负债比例
应付账款	43,900.63	35.15%	34,278.95	30.79%	38,004.26	43.85%	27,263.90	44.53%

报告期各期末，公司应付账款分别为 27,263.90 万元、38,004.26 万元、34,278.95 万元和 43,900.63 万元，占流动负债的比例分别为 44.53%、43.85%、30.79% 和 35.15%。报告期内公司应付账款呈逐年上升趋势，主要系公司销售规模增加带动采购额增加，期末应付供应商货款和运费等增加。

公司应付账款账龄绝大部分在 1 年以内，账龄分布情况具体如下：

单位：万元

项目	2023-6-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	42,083.90	95.86%	31,908.18	93.08%	36,496.39	96.03%	25,856.54	94.84%
1-2年	1,310.26	2.98%	1,399.98	4.08%	481.86	1.27%	941.43	3.45%
2-3年	63.58	0.14%	214.62	0.63%	639.93	1.68%	70.96	0.26%
3-4年	69.60	0.16%	379.09	1.11%	33.10	0.09%	46.92	0.17%
4年以上	373.29	0.85%	377.07	1.10%	352.98	0.93%	348.04	1.28%
合计	43,900.63	100.00%	34,278.95	100%	38,004.26	100%	27,263.90	100%

截至 2023 年 6 月末，公司应付账款的前五名情况如下表所示：

单位：万元

序号	债权人名称	金额	占比	款项性质
1	浙江康立自控科技有限公司	2,894.07	4.93%	材料款
2	江苏易棉电子商务有限公司	2,471.61	4.21%	材料款
3	嵊州市南昆电器有限公司	2,060.39	3.51%	材料款
4	温岭市日盛机械有限公司	1,681.77	2.87%	材料款
5	临海市大丰纺织器材有限公司	1,639.41	2.79%	材料款
合计		10,747.24	18.31%	

截至报告期末，无应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

（4）预收款项

公司预收款项主要为预收客户货款，报告期各期末，公司预收款项余额均为零，主要系公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，根据规定，公司预收到的客户货款在合同负债和其他流动负债-待转销项税额下列示。

（5）合同负债

公司合同负债主要为根据销售合同预收客户的货款，具体如下：

单位：万元

项目	2023-6-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占流动负债比例	金额	占流动负债比例	金额	占流动负债比例	金额	占流动负债比例
合同负债	10,258.96	8.21%	12,006.44	10.78%	13,092.37	15.11%	4,687.45	7.66%

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，增加“合同负债”科目，截至 2023 年 6 月末，公司合同负债余额为 10,258.96 万元，占流动负债比例为 8.21%，

合同负债均为公司预收客户的货款。

(6) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 1,016.38 万元、1,455.64 万元、1,541.71 万元和 1,644.65 万元，占流动负债合计的比例分别为 1.66%、1.68%、1.38% 和 1.32%。具体情况如下：

单位：万元

项目	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
短期薪酬	1,600.50	1,505.63	1,426.85	1,016.38
其中：工资、奖金、津贴和补贴	1,570.54	1,479.62	1,386.66	986.54
职工福利费	0.09	-	-	-
社会保险费	23.88	26.01	26.15	14.86
工会经费和职工教育经费	5.99	-	14.03	14.97
住房公积金	-	-	-	-
离职后福利-设定提存计划	44.15	36.08	28.79	-
其中：基本养老保险	40.63	34.84	27.91	-
失业保险费	3.52	1.24	0.88	-
合计	1,644.65	1,541.71	1,455.64	1,016.38

公司应付职工薪酬主要为短期薪酬，主要是工资、奖金、津贴和补贴，报告期各期末应付职工薪酬余额较大，主要系随公司收入和利润增长计提工资和奖金所致。报告期内，公司不存在拖欠员工工资情况。

(7) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费余额分别为 742.16 万元、1,276.38 万元、1,309.18 万元和 1,628.72 万元，占流动负债合计的比例分别为 1.21%、1.47%、1.18% 和 1.30%。具体情况如下：

单位：万元

项目	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
增值税	89.32	619.32	589.24	274.91
企业所得税	1,261.48	183.77	169.18	9.12
个人所得税	48.94	18.12	17.74	4.81
城市维护建设税	13.51	42.92	52.95	19.00
教育费附加	15.53	46.25	52.95	19.00
房产税	64.82	129.63	130.95	155.52
城镇土地使用税	128.20	256.40	256.40	256.40
印花税	6.93	12.77	6.96	3.38
合计	1,628.72	1,309.18	1,276.38	742.16

2020 年末，公司房产税、城镇土地使用税同比增加较多，主要是系上期公司享受了房产税、城镇土地使用税减免政策，本期在出具审计报告时，公司尚未收到主管税务机出具的相关减免文件通知，公司正常计提了应缴房产税和城镇土地使用税。2021 年度，应交税费中企业增值税和所得税增加较多，主要系本期营业收入增加，公司计提的应交增值税和企业所得税尚未缴纳。2022 年末，公司应交税费金额较 2021 年末变化较小。2023 年 6 月末，公司应交税费金额较 2022 年末增加 319.54 万元，主要系计提的企业所得税增加。

(8) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 1,718.03 万元、2,126.21 万元、5,426.04 万元和 5,576.18 万元，占流动负债合计的比例分别为 2.81%、2.45%、4.87% 和 4.46%。具体情况如下：

单位：万元

项目	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
其他费用预提	5,352.24	5,248.12	1,947.95	1,102.42
其中：代理商佣金	3,989.80	4,113.77	1,062.89	407.47
押金及保证金	13.97	14.07	13.72	485.97
其他	209.96	163.85	164.55	129.64
合计	5,576.18	5,426.04	2,126.21	1,718.03

2021 年末和 2022 年末，其他应付款增加系外销收入增加，支付的代理商佣金增加所致。

截至 2023 年 6 月末，公司其他应付款中无关联方款项，亦无持公司 5% 及以上表决权股份的股东单位款项。

(9) 其他流动负债

报告期各期末，其他流动负债具体情况如下：

单位：万元

项目	2023-6-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占流动负债比例	金额	占流动负债比例	金额	占流动负债比例	金额	占流动负债比例
其他流动负债	1,333.67	1.07%	1,545.55	1.39%	1,643.68	1.90%	219.12	0.36%

报告期各期末，公司其他流动负债分别为 219.12 万元、1,643.68 万元、1,545.55 万元和 1,333.67 万元，占流动负债合计的比例分别为 0.36%、1.90%、1.39% 和 1.07%。2021 末其他流动负债较上年末增加了 1,424.57 万元，主要系本期对应的

增值税待转销项税额增加。

3、非流动负债结构及变动分析

报告期内，公司非流动负债主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2023-6-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比-
租赁负债	539.43	14.14%	526.76	13.86%	542.45	11.07%	-	-
预计负债	280.67	7.36%	202.49	5.33%	181.67	3.71%	126.31	4.00%
递延收益	2,759.24	72.34%	2,874.74	75.62%	3,079.29	62.85%	2,340.84	74.18%
递延所得税负债	235.13	6.16%	197.79	5.20%	1,095.91	22.37%	688.63	21.82%
非流动负债合计	3,814.47	100%	3,801.78	100%	4,899.32	100%	3,155.78	100%

报告期各期末，公司非流动负债合计分别为 3,155.78 万元、4,899.32 万元、3,801.78 万元和 3,814.47 万元，2021 年增长幅度较大，主要系本期公司收到的与资产相关的政府补助增加。公司非流动负债占负债总额比例较小，各项非流动负债对负债总额的影响较小，具体分析如下：

(1) 租赁负债

公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，2023 年 6 月末，发行人租赁负债余额为 539.43 万元，主要为阿克苏普美厂房租赁确认的金额。

(2) 预计负债

报告期内，公司预计负债为买方信贷担保余额计提的风险准备金，具体情况如下：

单位：万元

项目	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
风险准备金	280.67	202.49	181.67	126.31
合计	280.67	202.49	181.67	126.31

各报告期末，公司风险准备金分别为 126.31 万元、181.67 万元、202.49 万元和 280.67 万元，各期相对金额变化不大，与报告期内公司买方信贷业务余额同步变动。

(3) 递延收益

报告期各期末，公司递延收益具体情况如下：

单位：万元

项目	2023-6-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
递延收益	2,759.24	72.34%	2,874.74	75.62%	3,079.29	62.85%	2,340.84	74.18%

递延收益主要为公司收到与资产相关的政府补助中尚未摊销的部分，报告期各期末，公司递延收益余额分别为 2,340.84 万元、3,079.29 万元、2,874.74 万元和 2,759.24 万元，占非流动负债合计的比例分别为 74.18%、62.85%、75.62%和 72.34%。2021 年末递延收益增加主要系本期阿克苏普美购置设备收到政府补助增加所致。

涉及政府补助项目明细如下：

单位：万元

项目名称	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
企业研究院建设项目	683.21	805.06	1,047.95	1,290.84
500 台 TQF-368 转杯纺纱机项目补助	804.00	804.00	804.00	804.00
高温气流染色机关键部件研究及产品开发	-	14.21	43.44	72.66
高性能自动转杯纺纱机专项补助	-	-	-	2.08
高性能自动络筒机专项补助	-	-	-	1.84
阿克苏普美购置设备及运费补助	1,052.03	1,119.47	1,183.90	169.41
数字化气流纺纱装备关键技术研究及产业化项目补助	220.00	132.00	-	-
合计	2,759.24	2,874.74	3,079.29	2,340.84

(4) 递延所得税负债

报告期各期末，公司递延收益具体情况如下：

单位：万元

项目	2023-6-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
递延所得税负债	235.13	6.16%	197.79	5.20%	1,095.91	22.37%	688.63	21.82%

公司递延所得税负债主要由对新昌农商行不具有控制权的权益工具投资公允价值变动和固定资产一次性扣除构成。报告期各期末，递延所得税负债余额分别为 688.63 万元、1,095.91 万元、197.79 万元和 235.13 万元，占非流动负债合计的比例分别为 21.82%、22.37%、5.20%和 6.16%。

（三）偿债能力分析

1、偿债能力指标分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2023-6-30/ 2023年1-6月	2022-12-31/ 2022年	2021-12-31/ 2021年	2020-12-31/ 2020年
流动比率（倍）	1.78	1.84	2.06	1.99
速动比率（倍）	1.57	1.60	1.75	1.75
资产负债率	49.43%	47.47%	44.11%	43.36%
息税折旧摊销前利润（万元）	9,958.08	16,583.57	9,410.65	8,312.82
利息保障倍数（倍）	158.86	158.25	125.48	923.37

（1）短期偿债能力指标分析

报告期内，公司销售回款相对稳定，公司短期偿债能力总体保持稳定。报告期各期末，公司的流动比率分别为 1.99、2.06、1.84 和 1.78，速动比率分别为 1.75、1.75、1.60 和 1.57。

2020 年，公司响应国家政策，降低对客户的催收力度，本期应收账款回款有所下降，另外随着生产销售规模的增长，公司应付供应商货款随之增加，导致 2020 年公司流动比率、速动比率较上年有所下降；2021 年，公司流动比率、速动比率与 2020 年基本持平，公司短期偿债能力指标整体较好。2022 年末，公司流动比率、速动比率和 2021 年末相比有所下降，主要原因为 2022 年公司营业收入同比增长 28.74%，增加了 3.57 亿元。为满足生产经营需要，公司采购金额增加，导致应付票据和应付账款合计增加 2.18 亿元，同时流动资产中的应收票据、应收账款和存货的期末金额基本与上年度持平。2023 年 6 月末，公司流动比率、速动比率和 2022 年末相比略有下降，变动较小。

（2）长期偿债能力指标分析

报告期各期末，公司资产负债率分别为 43.36%、44.11%、47.47% 和 49.43%，负债水平合理，资产负债率呈上升趋势。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润分别为 8,312.82 万元、9,410.65 万元、16,583.57 万元和 9,958.08 万元，公司息税折旧摊销前利润整体较为稳定，报告期内公司长期偿债能力较好。

2、偿债能力同行业比较分析

公司与同行业上市公司主要偿债能力指标比较情况如下：

公司简称	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
1、流动比率 (倍)				
经纬纺机	-	1.97	1.78	1.96
慈星股份	1.71	1.53	1.66	2.14
卓郎智能	1.22	1.10	1.10	1.27
金鹰股份	2.19	2.25	2.08	1.98
精功科技	1.91	1.79	1.43	1.43
越剑智能	4.12	3.31	2.12	2.71
可比公司平均值	2.23	1.99	1.70	1.92
可比公司区间	1.22-4.12	1.10-3.31	1.10-2.12	1.27-2.71
泰坦股份	1.78	1.84	2.06	1.99
2、速动比率 (倍)				
经纬纺机	-	1.87	1.71	1.89
慈星股份	1.21	0.99	1.09	1.45
卓郎智能	0.92	0.86	0.89	0.94
金鹰股份	1.09	1.29	1.26	1.13
精功科技	1.53	1.33	1.02	1.06
越剑智能	3.59	2.85	1.83	2.35
可比公司平均值	1.67	1.53	1.30	1.47
可比公司区间	0.92-3.59	0.86-2.85	0.89-1.83	0.94-2.35
泰坦股份	1.57	1.60	1.75	1.75
3、资产负债率				
经纬纺机	-	37.18%	43.89%	38.47%
慈星股份	38.81%	38.69%	35.33%	28.38%
卓郎智能	58.79%	59.18%	65.45%	60.38%
金鹰股份	34.93%	34.06%	37.11%	38.68%
精功科技	39.89%	46.71%	57.23%	53.37%
越剑智能	18.04%	20.57%	33.36%	27.71%
可比公司平均值	38.09%	39.40%	45.39%	41.17%
可比公司区间	18.04%-58.79%	20.57%-59.18%	33.36%-65.45%	27.71%-60.38%
泰坦股份	49.43%	47.47%	44.11%	43.36%

注：1、数据来源于同行业可比公司定期报告；

2、截至本募集说明书签署日，部分同行业上市公司尚未披露 2023 年半年度报告。

报告期内，公司流动比率、速动比率、资产负债率等偿债能力指标与同行业可比公司相比，处于可比公司区间之间，接近平均值，处于合理水平。

（四）营运能力分析

1、资产周转能力指标分析

报告期内，公司应收账款周转率、流动资产周转率和总资产周转率处于合理水平。具体情况如下：

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
应收账款周转率（次）	1.07	2.47	2.35	1.80
存货周转率（次）	1.92	4.42	4.70	3.94
总资产周转率（次）	0.28	0.71	0.70	0.50

报告期内各期，公司的应收账款周转率分别为 1.80 次、2.35 次、2.47 次和 1.07 次。2020 年公司应收账款周转速度与上年度基本相当；2021 年，公司营业收入大幅增加，应收账款余额随之增长，应收账款周转率有所增长。

报告期内各期，公司的存货周转率分别为 3.94 次、4.70 次、4.42 次和 1.92 次。2020 年，公司当期营业收入和营业成本有所增加，存货余额波动较小，公司存货周转速度有所加快；2021 年度，存货周转率增长幅度较大，主要系国内生产供应链条恢复常态化，本期销售收入大幅增加，营业成本随之增加，存货平均余额增加幅度相对略小，存货周转率增大。

报告期内各期，公司的总资产周转率分别为 0.50 次、0.70 次、0.71 次和 0.28 次，随着公司生产销售规模持续扩大，公司总资产规模也随之增加，2020 年、2021 年公司总资产周转率 2019 与 2020 年一致，2021 年增长幅度较大，主要系 2021 年营业收入大幅增加 86.18% 所致。

2、资产周转能力同行业比较

公司与同行业可比公司资产周转能力指标的比较情况如下：

公司简称	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
1、应收账款周转率（次）				
经纬纺机	-	7.34	7.00	5.23
慈星股份	1.38	2.31	3.23	1.98
卓郎智能	0.62	1.26	1.30	1.12
金鹰股份	1.66	4.31	4.10	3.22
精功科技	1.20	5.35	5.84	2.99
越剑智能	1.24	3.22	4.13	5.73
可比公司平均值	1.22	3.97	4.27	3.38
可比公司区间	0.62-1.38	1.26-7.34	1.30-7.00	1.12-5.73
泰坦股份	1.07	2.47	2.35	1.80

公司简称	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
2、存货周转率（次）				
经纬纺机	-	4.01	4.75	2.99
慈星股份	0.84	1.28	1.59	1.07
卓郎智能	1.36	2.72	2.51	1.94
金鹰股份	0.78	1.94	1.74	1.34
精功科技	1.19	2.79	2.37	1.73
越剑智能	1.24	3.22	4.13	2.19
可比公司平均值	1.08	2.66	2.85	1.88
可比公司区间	0.78-1.36	0.33-4.01	0.38-4.75	1.07-2.99
泰坦股份	1.92	4.42	4.70	3.94

注：1、数据来源于同行业可比公司定期报告；

2、截至本募集说明书签署日，部分同行业上市公司尚未披露2023年半年度报告。

同行业可比公司中，经纬纺机、金鹰股份和精功科技纺织机械收入占其主营业务收入较低，公司与慈星股份、卓郎智能、越剑智能主要收入均来自纺织机械收入，可比性较强。

报告期内，公司应收账款周转率低于同行业可比公司平均值，与慈星股份相比差距较小，处于合理区间，符合公司实际经营状况。公司加强对应收账款的管理和催收力度，资金回笼情况向好，应收账款周转率整体较为稳定。

报告期内，公司存货周转率相对同行业可比公司较高主要系：一方面，公司供应商供货距离较近，采购周期较短；另一方面，公司注重库存管理，根据在手订单、生产周期及采购周期等制定合理的采购计划，库存规模一直处于合理水平。报告期内，公司存货周转率优于同行业可比公司。

二、盈利能力分析

（一）营业收入分析

1、营业收入构成及变动分析

报告期内，公司营业收入主要来源于主营业务收入，主营业务收入占比均在99.46%以上。主营业务收入主要系转杯纺纱机、剑杆织机、倍捻机及棉纱等产品的销售收入，其他业务收入主要系公司所拥有的房屋租金收入等。

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	70,123.50	99.91%	159,833.12	99.86%	124,142.53	99.85%	66,414.95	99.46%
其他业务收入	63.76	0.09%	223.09	0.14%	186.68	0.15%	362.89	0.54%
合计	70,187.26	100%	160,056.21	100%	124,329.21	100%	66,777.84	100%

报告期内，公司营业收入分别为 66,777.84 万元、124,329.21 万元、160,056.21 万元和 70,187.26 万元，2020 年同比增长 14.53%，2021 年同比增长 86.18%；2022 年同比增长 28.74%；2023 年 1-6 月同比下降 14.70%。

2020 年，公司实现主营业务收入 66,414.95 万元，同比增长 14.83%，主要系本年度公司纺织设备根据市场需求进行了一定幅度的提价，部分产品实现量价齐升；另外，公司物流设备和纺织纱线业务本期均实现较快增长，二者合力促进了公司营业收入的增长。

2021 年，公司实现主营业务收入 124,142.53 万元，同比增长 86.92%，主要系：（1）公司顺应市场需求，以良好的服务理念，优质的产品质量赢得客户对公司产品的认可，同时公司加大销售力度在市场上取得了较好的销售业绩，转杯纺纱机、剑杆织机和倍捻机销售收入增长 41,023.69 万元；（2）公司控股子公司阿克苏普美本期全面达产，所生产的纺织纱线产品需求旺盛，销售收入同比增加 12,720.78 万元；（3）2021 年，公司境外主要市场如印度、土耳其和巴基斯坦等逐渐放松管控，公司纺机产品出口基本恢复到之前的水平，本期境外市场销售收入同比增加 15,714.83 万元。

2022 年，公司实现主营业务收入 159,833.12 万元，同比增长 28.75%，主要系：（1）公司根据国内外形势、政策和境内外纺机需求等调整了销售策略，公司本期在持续维护开拓境内市场的基础上，将销售重点聚焦在境外市场开拓上，并取得了较好的效果，境外市场本期实现营业收入 65,158.29 万元，同比增长 163.54%；（2）本期，公司控股子公司阿克苏普美的纺织纱线产品产销两旺，其中纺织纱线实现收入 21,750.77 万元，同比增长 29.58%。

2023 年 1-6 月，公司实现主营业务收入 70,123.50 万元，同比下降 14.58%，略有下降，主要系国际市场经济疲软，国外需求下降导致产品出口下降。

2、主营业务收入按产品构成分析

报告期内，公司主营业务收入主要由纺织机械设备、物流自动化设备和纺织

纱线等产品构成。其中，纺织机械设备可细分为纺纱设备和织造设备，纺织机械设备产品是公司收入的主要来源，报告期内，纺织机械设备产品分别实现收入 56,442.17 万元、99,988.18 万元、133,529.98 万元和 55,102.77 万元，占主营业务收入比例分别为 84.98%、80.54%、83.54% 和 78.58%。纺织机械设备收入 2020 年-2022 年呈逐年增长趋势，比例则逐年下降，主要系：一方面，报告期内公司纺织机械设备产品产销两旺，市场占有率稳步提升；另一方面，公司为做大做强，横向拓展了物流自动化设备产品，纵向拓展了纺织纱线产品，该两种产品在报告期内稳步增长放量，为公司提供了新的业务增长点。报告期内，公司产品收入构成具体如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月		2022 年		2021 年		2020 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
纺纱设备	43,681.11	62.29%	99,579.09	62.30%	59,046.49	47.56%	31,742.10	47.79%
其中：转杯纺纱机	40,282.54	57.45%	90,840.95	56.83%	50,361.76	40.57%	25,395.57	38.24%
倍捻机	2,622.89	3.74%	7,991.72	5.00%	8,027.15	6.47%	5,766.30	8.68%
自动络筒机	775.68	1.11%	746.42	0.47%	657.58	0.53%	580.23	0.87%
织造设备	11,421.66	16.29%	33,950.88	21.24%	40,941.70	32.98%	24,700.07	37.19%
其中：剑杆织机	7,152.34	10.20%	31,184.65	19.51%	35,964.21	28.97%	22,935.96	34.53%
喷气织机	4,269.31	6.09%	2,766.23	1.73%	4,977.49	4.01%	1,764.11	2.66%
物流自动化设备	594.01	0.85%	3,033.63	1.90%	6,031.64	4.86%	4,227.55	6.37%
纺织纱线	11,600.50	16.54%	21,750.77	13.61%	16,785.76	13.52%	4,064.96	6.12%
配件及其他	2,826.22	4.03%	1,518.74	0.95%	1,336.94	1.08%	1,680.27	2.53%
合计	70,123.50	100.00%	159,833.12	100%	124,142.53	100%	66,414.95	100%

3、主营业务收入按地域构成分析

报告期内，公司产品以境内销售为主，内销收入占比分别为 86.43%、80.08%、59.23% 和 84.01%。报告期内，公司外销销售收入变动较大，境外收入占比分别为 13.57%、19.92%、40.77% 和 15.99%。其中，2020 年受境外管控影响，公司境外收入下降较多；2021 年度和 2022 年，随着国内外生产供应链条恢复通畅，公司境外收入有所回升。公司主营业务收入分区域构成具体情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	58,913.89	84.01%	94,674.83	59.23%	99,418.46	80.08%	57,405.70	86.43%
其中： 浙江	11,345.70	16.18%	16,413.32	10.27%	22,469.26	18.10%	15,206.28	22.90%
江苏	4,207.61	6.00%	13,834.41	8.66%	17,428.60	14.04%	7,710.20	11.61%
广东	938.76	1.34%	688.13	0.43%	19,519.60	15.72%	16,570.55	24.95%
山东	10,912.11	15.56%	22,902.90	14.33%	10,821.11	8.72%	4,346.87	6.55%
湖北	4,124.48	5.88%	6,761.46	4.23%	5,705.70	4.60%	3,732.37	5.62%
其他	27,385.23	39.05%	34,074.61	21.32%	23,474.19	18.91%	9,839.44	14.82%
境外	11,209.61	15.99%	65,158.29	40.77%	24,724.08	19.92%	9,009.25	13.57%
其中： 印度	8,462.52	12.07%	46,342.55	28.99%	15,188.99	12.24%	5,020.94	7.56%
土耳其	2,254.07	3.21%	7,791.12	4.87%	3,224.23	2.60%	1,170.51	1.76%
其他	493.02	0.70%	11,024.62	6.90%	6,310.86	5.08%	2,817.80	4.24%
合计	70,123.50	100.00%	159,833.12	100.00%	124,142.53	100%	66,414.95	100%

报告期内，公司销售收入区域分布与纺织行业产业分布相匹配。公司境内销售集中于浙江、江苏、山东、广东、湖北等传统纺织行业发达地区，公司在浙江、江苏、山东、广东、湖北五省市实现的销售收入占主营收入比重分别为 71.62%、61.18%、37.91% 和 44.96%。

公司境外市场分布范围较广，以印度、印度尼西亚、越南为代表的亚洲国家及以土耳其为代表的欧洲国家是公司境外销售的主要集中地。印度、东南亚等地依靠人工成本较低等优势，逐步吸引国内外纺织行业产业转移，投资规模逐年增加，公司海外市场销售占比整体呈上升趋势。报告期内，公司在世界主要棉纺织业国家印度、土耳其的销售收入占主营业务收入的比重分别为 9.32%、14.83%、33.87% 和 15.28%，出口业务具有一定的发展潜力。

2020 年公共卫生事件爆发以来，特别是公司境外主要出口市场印度，政府采取全境封锁、停工停产及居家办公等措施，印度进出口贸易受到较大影响。2020 年，中印贸易额 875.9 亿美元，同比下降 5.60%。其中，中国对印出口 667.3 亿美元，同比下降 10.80%。2020 年度，公司印度市场实现销售收入 5,029.70 万元，同比下降 69.44%，主要系印度市场销售额受管控影响较大幅度下滑。

2021 年，随着国际贸易较 2020 年度有所回暖，公司主要境外出口市场印度、土耳其及巴基斯坦等国生产销售活动逐渐恢复，前期积压的订单得到释放。2021

年，公司境外市场实现销售收入 24,724.08 万元，较 2020 年度增长 174.43%，基本恢复到 2018 年和 2019 年水平。

2022 年，公司实现主营业务收入 159,833.12 万元，同比增长 28.75%。得益于境外市场较为宽松的政策和公司多年深耕境外市场的沉淀，2022 年年公司境外市场销售实现较快增长，实现主营收入 65,158.29 万元，同比增长 163.54%。其中，印度市场实现主营收入 46,342.55 万元，同比增长 205.11%。境内市场方面，实现主营收入 94,674.83 万元，同比减少 4.77%。

2023 年 1-6 月，公司实现主营业务收入 70,123.50 万元，同比下降 14.58%。其中 2023 年上半年境内实现主营收入 58,913.89 万元，同比增长 7.04%；公司境外市场实现主营收入 11,209.61 万元，同比下降 58.47%，主要系国际市场经济疲软，国外需求下降导致产品出口下降。

（二）营业成本分析

1、营业成本构成及变动分析

报告期内，公司营业成本主要为营业成本，具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月		2022 年		2021 年		2020 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	54,715.80	99.89%	125,310.21	99.92%	104,401.71	99.88%	54,496.16	99.74%
其他业务成本	58.63	0.11%	102.91	0.08%	129.68	0.12%	142.84	0.26%
合计	54,774.43	100%	125,413.12	100%	104,531.38	100%	54,639.00	100%

报告期内，公司的营业成本分别为 54,639.00 万元、104,531.38 万元、125,413.12 万元和 54,774.43 万元，公司营业成本随着营业规模的变动而变化。

2、主营业务成本分析

公司主营业务成本主要由直接材料成本、人工成本、制造费用等构成，具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月		2022 年		2021 年		2020 年	
	金额	占比	金额	占比	占比	占比	金额	占比
直接材料	50,141.68	93.73%	116,080.73	94.58%	96,090.91	93.94%	50,254.41	93.90%
直接人工	1,905.31	3.56%	4,051.30	3.30%	3,401.33	3.33%	2,040.51	3.81%

项目	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年	
	金额	占比	金额	占比	占比	占比	金额	占比
制造费用	1,446.90	2.70%	2,606.80	2.12%	2,797.53	2.73%	1,226.59	2.29%
合计	53,493.88	100.00%	122,738.83	100%	102,289.78	100%	53,521.50	100%

注：公司自2020年1月1日起执行新收入准则。根据准则的规定，销售商品有关的运输费用均计入营业成本，不再计入销售费用项下。为了更好的反应主营成本中料工费结构，2020年、2021年度、2022年度和2023年1-6月的主营业务成本分别剔除了974.66万元、2,111.93万元、2,571.38万元和1,280.55万元的运输费。

报告期内，直接材料成本占比较高，占总成本的比重分别为93.90%、93.94%、94.58%和93.73%，符合公司产品和所属行业的特性。报告期内，人工成本占总成本的比重分别为3.81%、3.33%、3.30%和3.56%；制造费用主要系厂房、设备折旧、燃料及动力等支出，报告期内占总成本的比重分别为2.29%、2.73%、2.12%和2.70%，占比有所波动，主要系随着公司销售规模变化，固定资产利用效率有所变化。

3、同行业公司比较分析

同行业公司中慈星股份、越剑智能主要收入均来源于纺织机械，与公司主营业务相似，成本结构具有一定可比性。

报告期内，公司与同行业公司慈星股份、越剑智能成本结构对比情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年		
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
慈星股份	材料成本	-	-	91,982.42	92.79%	100,492.38	94.10%	45,295.54	93.48%
	人工成本	-	-	3,878.31	3.91%	3,613.32	3.38%	1,687.92	3.48%
	制造费用	-	-	3,273.97	3.30%	2,690.21	2.52%	1,472.75	3.04%
	小计	-	-	99,134.70	100%	106,795.90	100%	48,452.21	100%
越剑智能	材料成本	-	-	94,154.85	94.52%	116,095.54	96.23%	52,446.25	94.46%
	人工成本	-	-	2,950.50	2.96%	3,277.22	2.72%	2,005.56	3.61%
	制造费用	-	-	2,495.78	2.51%	1,276.30	1.05%	1,069.59	1.93%
	小计	-	-	99,601.13	100%	120,649.05	100%	55,521.41	100%
泰坦股份	材料成本	50,141.68	93.73%	116,080.73	94.58%	96,090.91	93.94%	50,255.06	93.90%
	人工成本	1,905.31	3.56%	4,051.30	3.30%	3,401.33	3.33%	2,040.54	3.81%

项目	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
制造费用	1,446.90	2.70%	2,606.80	2.12%	2,797.53	2.73%	1,226.60	2.29%
小计	53,493.88	100.00%	122,738.83	100%	102,289.78	100%	53,522.19	100%

注：1、数据来源于同行业可比公司定期报告；

2、慈星股份2020年、2021年及2022年主营业务由材料成本、人工成本、制造费用和运输费用四项构成，为保持口径一致，分别剔除了816.13万元、1471.84万元、1,437.28万元的运费。

因同行业可比公司中，经纬纺机主要收入来源于金融信托及资金投资，金鹰股份主要收入来源于纺织品和服装，精功科技主要收入来源于太阳能光伏装备，其主营业务及收入构成与公司构成差异较大；卓郎智能生产基地位于中国、德国、瑞士、英国、新加坡以及印度，各国材料成本、人工成本各不相同。因此，成本结构可比性不强。

综上，公司成本构成与慈星股份、越剑智能基本一致，符合公司产品和行业的特性。

4、主要产品成本分析

报告期内，公司主要产品的成本由原材料、直接人工和制造费用等构成，成本结构比较稳定，具体情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年		
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
转杯纺纱机	材料成本	27,092.67	96.47%	62,607.41	96.37%	37,869.35	96.25%	16,196.58	95.39%
	人工成本	906.99	3.23%	2,157.88	3.32%	1,233.66	3.14%	492.43	2.90%
	制造费用	85.39	0.30%	197.52	0.30%	241.16	0.61%	290.07	1.71%
	小计	28,085.05	100.00%	64,962.81	100%	39,344.16	100%	16,979.08	100%
剑杆织机	材料成本	5,027.78	94.94%	20,837.52	96.05%	28,027.04	96.04%	16,196.58	95.39%
	人工成本	222.38	4.20%	669.80	3.09%	795.63	2.73%	492.43	2.90%
	制造费用	45.53	0.86%	186.51	0.86%	360.51	1.24%	290.07	1.71%
	小计	5,295.69	100.00%	21,693.83	100.00%	29,183.17	100%	16,979.08	100%
倍捻机	材料成本	2,108.65	95.52%	6,315.17	95.45%	6,366.12	93.60%	4,486.85	92.90%
	人工成本	62.89	2.85%	192.89	2.92%	300.81	4.42%	219.66	4.55%

项目	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年		
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
制造费用	36.09	1.63%	108.15	1.63%	134.17	1.97%	123.29	2.55%	
小计	2,207.63	100.00%	6,616.22	100.00%	6,801.11	100%	4,829.81	100%	
纺织纱线	材料成本	9,330.93	85.38%	18,358.80	87.15%	12,868.71	85.98%	2,944.58	83.46%
	人工成本	467.75	4.28%	747.99	3.55%	613.60	4.10%	191.69	5.43%
	制造费用	1,130.47	10.34%	1,959.64	9.30%	1,484.91	9.92%	392.05	11.11%
	小计	10,929.16	100.00%	21,066.43	100.00%	14,967.22	100%	3,528.32	100%

报告期内，公司主要产品成本结构比较稳定，其中材料成本占比较高。

报告期内，转杯纺纱机和剑杆织机销售规模稳步增长，材料成本占比波动较小；2020年倍捻机销售规模有所下降，材料成本占比有所下降。控股子公司阿克苏普美自2020年初成立以来，纺织纱线产品销量稳步提高，材料成本占比分别为83.46%、85.98%、87.15%和85.38%，呈上升趋势；制造费用占比分别为11.11%、9.92%、9.30%和10.34%，制造费用占比较高主要系阿克苏普美新设立，购置的生产线计提折旧。

（三）毛利率分析

1、毛利构成情况分析

报告期内，公司毛利额及毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年	
	毛利额	占比	毛利额	占比	毛利额	占比	毛利额	占比
1.主营业务	15,407.70	99.97%	34,522.91	99.65%	19,740.83	99.71%	11,918.78	98.19%
纺纱设备	12,032.24	78.07%	25,581.57	73.84%	11,371.49	57.44%	5,461.81	44.99%
其中：转杯纺纱机	11,609.08	75.32%	24,411.66	70.47%	10,250.43	51.78%	4,569.23	37.64%
倍捻机	356.98	2.32%	1,160.52	3.35%	1,028.09	5.19%	850.48	7.01%
自动络筒机	66.18	0.43%	9.39	0.03%	92.97	0.47%	42.11	0.35%
织造设备	2,478.84	16.08%	9,420.90	27.19%	6,624.18	33.46%	5,792.23	47.72%
其中：剑杆织机	1,817.04	11.79%	9,300.42	26.85%	6,342.55	32.04%	5,655.10	46.59%
喷气织机	661.80	4.29%	120.48	0.35%	281.63	1.42%	137.13	1.13%
物流自动化设备	137.84	0.89%	-567.89	-1.64%	274.40	1.39%	87.92	0.72%
纺织纱线	671.35	4.36%	44.12	0.13%	1,246.05	6.29%	436.23	3.59%

项目	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年	
	毛利额	占比	毛利额	占比	毛利额	占比	毛利额	占比
配件及其他	87.44	0.57%	44.21	0.13%	224.71	1.14%	140.6	1.16%
2.其他业务	5.12	0.03%	120.18	0.35%	57.01	0.29%	220.05	1.81%
合计	15,412.80	100.00%	34,643.09	100%	19,797.83	100%	12,138.84	100%

报告期内，公司毛利主要来源于主营业务毛利，占比分别为 98.19%、99.71%、99.65%和 99.97%，占比较高。主要产品中转杯纺纱机、剑杆织机、倍捻机三类产品毛利额合计占公司总毛利额的比重分别为 91.23%、89.01%、100.66%和 89.43%，是公司毛利的主要来源。

公司转杯纺纱机毛利额占比逐年升高，主要系一方面转杯纺纱机产品性能优越，经过近几年的市场的持续推广和用户的实际使用后，用户认可度较高，需求持续提升；另一方面，公司根据市场需求逐步调高转杯纺纱机的销售单价，实现了量价齐升，毛利额占比逐年提高。报告期内，纺织纱线毛利额 2020 年和 2021 年毛利额逐渐增长，主要系 2020 年 1 月初方才新设立主营棉纱生产及销售的控股子公司阿克苏普美，开始为公司带来新的毛利增长点。

2、毛利率情况分析

报告期内，公司毛利率情况如下：

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
主营业务毛利率	21.97%	21.60%	15.90%	17.95%
其他业务毛利率	8.04%	53.87%	30.54%	60.64%
综合毛利率	21.96%	21.64%	15.92%	18.18%

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 17.95%、15.90%、21.60%和 21.97%，2020 年和 2021 年有所降低，2022 年有所回升，2023 年 1-6 月较 2022 年变动较小。

2020 年，公司主营业务毛利率为 17.95%，较上年下降 7.59 个百分点，主要系：（1）主要产品业务毛利率下降：1）境外高毛利率产品销售下降。2020 年由于公共卫生事件原因，导致公司海外销售下降较多，尤其是境外高毛利率剑杆织机销售额下降 69.38%，导致剑杆织机总体毛利率由 2019 年的 35.86%下降至 2020 年的 24.66%，其销售额下降导致高毛利率产品占比下降，从而导致综合毛利率下降；2）运费计入营业成本。公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。根据准则的规定，销售商品有关的运输费用均计入营业成本，不再计入销售费用

项下，该因素导致毛利率下降 1.58%；3）成本上升幅度超过了单价上涨幅度。从产品角度来看，2020 年为满足客户需求，提升产品市场竞争力，公司调整产品结构。公司推出的高锭数转杯纺纱机受到市场认可，销量占比增加，平均销售单价较 2019 年有所增加，但单位成本上升超过了单价的上升，从而导致毛利率下降；剑杆织机毛利率波动较大的原因为 2020 年受海外销售不畅，本期外销的 TT828 机型剑杆织机下降较多，导致毛利率下降。（2）低毛利率产品销售额占比上升。2020 年物流机和棉纱本期销售增加占比上升，但是本身毛利率较低，导致公司综合毛利率较低。

2021 年，主营业务毛利率同比下降 2.04 个百分点，较 2020 年波动较小，主要系本期高锭数转杯纺纱机型销量占比继续扩大，处于市场快速扩张阶段，为持续渗透市场，本期公司未提高售价；剑杆织机产品销量较 2020 年度有所上升，销售单价较 2020 年度有所下降，单价下降的比例较成本下降的比例较大；另外如本期低毛利率产品纱线等产品销售继续增加，导致公司主营业务毛利率较低。

2022 年，公司主营业务毛利率较 2021 年上升 5.70 个百分点，毛利率的改善主要系纺机设备的毛利率提升。其中，2022 年年公司转杯纺纱机销售额占主营业务收入的 56.83%，其销售单价由 2021 年度的 102.36 万元增至 114.55 万元，涨幅为 11.91%，毛利率较 2021 年度上升 6.52 个百分点；另外，剑杆织机销售毛利率由 2021 年度的 17.64% 提升至 2022 年的 29.82%，上升 12.19 个百分点。

2023 年 1-6 月，公司主营业务毛利率为 21.97%，较 2022 年上升 0.37 个百分点，变动较小。

3、同行业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对比情况如下：

公司名称	2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年
经纬纺机	-	12.41%	11.23%	13.72%
慈星股份	32.80%	31.51%	30.31%	25.87%
卓郎智能	17.34%	15.73%	11.92%	20.22%
金鹰股份	20.25%	18.56%	17.51%	19.27%
精功科技	13.00%	14.48%	12.99%	10.73%
越剑智能	17.71%	20.88%	21.62%	24.15%
可比公司平均值	20.22%	18.93%	17.60%	18.99%
可比公司区间	13.00%-32.80%	12.41%-31.51%	11.23%-30.31%	10.73%-25.87%
泰坦股份	21.97%	21.60%	15.90%	17.95%

- 注：1、数据来源于同行业可比公司定期报告；
2、截至本募集说明书签署日，部分同行业上市公司尚未披露 2023 年半年度报告。

报告期内，公司主营业务毛利率与可比公司平均值较为一致。2020 年和 2021 年略低于越剑智能；报告期内主营业务毛利率高于经纬纺机和精功科技，低于慈星股份。公司与同行和可比公司毛利率有所差异主要系各公司主营产品及业务规模不同。

报告期内，受经贸环境等因素影响，同行业可比公司毛利率整体有所下滑，2020 年毛利率平均值由 2019 年的 22.30% 下降至 18.99%；2020 年公司毛利率由 2019 年的 25.54% 下降至 17.95%，与同行业可比公司趋势一致。2021 年，同行业可比公司毛利率平均值由 18.99% 降至 17.60%，同期，公司主营业务毛利率下降由 17.95% 降至 15.90%，与同行业可比公司趋势一致。报告期内，公司主营业务毛利率一直处在同行业可比公司纺机产品毛利率的合理区间内。2022 年，公司主营业务毛利率较 2021 年度有所回升。

（四）期间费用分析

报告期内，公司各项期间费用及占营业收入比重如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月		2022 年		2021 年		2020 年	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	2,424.87	3.45%	7,554.81	4.72%	2,798.26	2.25%	1,748.68	2.62%
管理费用	2,889.95	4.12%	5,250.32	3.28%	4,239.65	3.41%	2,757.52	4.13%
研发费用	2,256.31	3.21%	4,695.36	2.93%	3,328.81	2.68%	2,165.07	3.24%
财务费用	-2,209.36	-3.15%	-2,341.06	-1.46%	-263.01	-0.21%	-204.06	-0.31%
合计	5,361.77	7.64%	15,159.45	9.47%	10,103.70	8.13%	6,467.21	9.68%

报告期内，公司期间费用主要包含销售费用、管理费用和研发费用等，期间费用分别为 6,467.21 万元、10,103.70 万元、15,159.45 万元和 5,361.77 万元，呈上升趋势。占营业收入比重分别为 9.68%、8.13%、9.47% 和 7.64%，与公司业务规模相匹配。

2020 年，公司期间费用占营业收入比重较 2019 年有所下降，主要系运费计入主营业务成本等影响，境外销售有所下滑，销售业务佣金下降。2021 年期间费用占营业收入比重较 2020 年有所下降，主要系营业收入大幅增长，期间费用的增长幅度小于营业收入的增长幅度所致。2022 年公司销售费用增幅较大，期

间费用占营业收入比例增加。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用分别为 1,748.68 万元、2,798.26 万元、7,554.81 万元和 2,424.87 万元，销售费用逐年增长，与营业收入规模及区域构成相匹配。具体情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售业务费	1,578.02	2.25%	6,290.70	3.93%	1,827.92	1.47%	1,079.75	1.62%
运输费用	-	0.00%	-	0.00%	-	-	-	-
职工薪酬	422.44	0.60%	532.43	0.33%	388.98	0.31%	327.42	0.49%
差旅费	197.46	0.28%	319.09	0.20%	206.03	0.17%	185.04	0.28%
展览费	-	0.00%	44.59	0.03%	175.92	0.14%	-	-
其他	226.96	0.32%	368.00	0.23%	199.40	0.16%	156.47	0.23%
合计	2,424.87	3.45%	7,554.81	4.72%	2,798.26	2.25%	1,748.68	2.62%

报告期内，公司销售费用占营业收入的比重分别为 2.62%、2.25%、4.72% 和 3.45%。2020 年度销售费用占营业收入比重逐渐下降，主要系运费计入主营业务成本及境外销售收入下降，代理商佣金等销售业务费减少；2021 年占比下降，主要系营业收入增长幅度较大，而销售费用的增长比例相对较小所致；2022 年，公司境外市场销售收入同比增长 163.54%，销售业务费中的代理商佣金随之增长较多。2023 年 1-6 月，因境外销售收入下降，导致销售业务费有所下降。

(1) 销售业务费

报告期内，公司销售业务费分别为 1,079.75 万元、1,827.92 万元、6,290.70 万元和 1,578.02 万元，销售业务费占当期营业收入比重分别为 1.62%、1.47%、3.93% 和 2.25%。销售业务费在 2020 年下降幅度较大，主要系境外销售收入下降，代理商佣金等销售业务费减少；2021 年销售业务费用大幅上升 69.29%，增幅较大，主要系本期营业收入大幅上涨及境外销售收入增加所致；2022 年，销售业务费用同比大幅增长 244.15%，主要系本年度公司境外收入同比增长 163.54%，境外收入的大幅增长带动销售业务费中的代理商佣金随之大比例增长。2023 年 1-6 月，因境外销售收入下降，导致销售业务费有所下降。

(2) 运输费用

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。根据准则的规定，销售商品有关的运输费用均计入营业成本，不再计入销售费用项下。

(3) 职工薪酬

报告期内，销售费用中的职工薪酬占营业收入的比重如下表所示：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年
职工薪酬	422.44	532.43	388.98	327.42
营业收入	70,187.26	160,056.21	124,329.21	66,777.84
占比	0.60%	0.33%	0.31%	0.49%

报告期内，销售费用中的职工薪酬占营业收入比重分别为 0.49%、0.31%、0.33%和 0.60%。2021 年销售费用中的职工薪酬占营业收入比重有所下降，主要系报告期内，公司营收规模稳步上升，销售人员数量保持稳定，销售人员薪酬变化较小，但总额上涨 18.80%，幅度较大，与公司营业收入增长的情况相符。

(4) 同行业可比公司比较

报告期内，发行人与同行业可比公司销售费用占营业收入比重的情况如下：

可比公司	2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年
经纬纺机	-	1.35%	1.31%	1.19%
慈星股份	7.46%	7.90%	7.63%	8.62%
卓郎智能	5.99%	5.11%	5.31%	6.73%
金鹰股份	2.72%	2.68%	2.34%	2.43%
精功科技	2.80%	1.81%	2.23%	2.86%
越剑智能	2.10%	1.51%	1.24%	2.55%
可比公司平均值	4.21%	3.39%	3.34%	4.06%
可比公司区间	2.10%-7.46%	1.35%-7.90%	1.24%-7.63%	1.19%-8.62%
泰坦股份	3.45%	4.72%	2.25%	2.62%

注：1、数据来源于同行业可比公司定期报告；

2、截至本募集说明书签署日，部分同行业上市公司尚未披露 2023 年半年度报告。

报告期内，公司销售费用与同行业可比公司基本一致，处在合理区间，2020 年和 2021 年，公司销售费用占营业收入比重下降，主要系当期营业收入增长，销售费用增长幅度小于营收增长幅度。2022 年，公司销售费用占营业收入比例较 2021 年度有所增长，主要系本期境外收入实现较快增长，支付给代理商佣金随之增长较多。

公司销售费用率低于慈星股份和卓郎智能，高于经纬纺机、金鹰股份和越剑

智能，与精工科技基本一致。慈星股份销售费用率较高主要系采用“自主销售与销售顾问协助销售相结合，公司统一售后服务”的销售模式，职工薪酬和营销网络费偏高。

2、管理费用

(1) 管理费用总体情况

报告期内，公司管理费用分别为 2,757.52 万元、4,239.65 万元、5,250.32 万元和 2,889.95 万元，占营业收入比重分别为 4.13%、3.41%、3.28% 和 4.12%，其中，2021 年、2022 年占营业收入比重变小，但总额增加幅度较大，与当期营业收入大幅增加相符合。

(2) 管理费用构成情况

报告期内，管理费用构成占营业收入比重如下表所示：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月		2022 年		2021 年		2020 年	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
职工薪酬	1,734.60	2.47%	2,684.35	1.68%	2,168.17	1.74%	1,132.26	1.70%
折旧和摊销	395.12	0.56%	870.02	0.54%	817.36	0.66%	738.96	1.11%
业务招待费	163.46	0.23%	399.79	0.25%	400.63	0.32%	268.07	0.40%
差旅费用	177.86	0.25%	338.15	0.21%	229.65	0.18%	217.96	0.33%
办公费用	91.59	0.13%	209.16	0.13%	120.51	0.10%	95.58	0.14%
中介机构费	146.16	0.21%	218.85	0.14%	167.68	0.13%	37.61	0.06%
其他	181.15	0.26%	530.02	0.33%	335.65	0.27%	267.09	0.40%
合计	2,889.95	4.12%	5,250.32	3.28%	4,239.65	3.41%	2,757.52	4.13%

报告期内，管理费用项目主要为职工薪酬、折旧和摊销、招待费用以及差旅费用，上述四项费用占管理费用的比重达 80% 以上。报告期内，2021 年大幅上涨，主要为本期营业收入大幅增长，支付给管理人员的薪酬增加；折旧和摊销变动较小，主要系办公楼及对应的土地等管理用固定资产的折旧和摊销；业务招待费增长幅度较大，主要为本期收入增长，客户增加，业务招待费用同比上涨；中介机构费上涨主要为本期筹划再融资事项等支付的费用增加。

(3) 同行业可比公司比较

报告期内，发行人与同行业可比公司管理费用占营业收入的比重情况如下：

可比公司	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
经纬纺机	-	27.19%	32.53%	42.85%
慈星股份	8.43%	10.01%	9.97%	19.38%
卓郎智能	4.42%	6.24%	6.04%	9.04%
金鹰股份	8.07%	5.39%	5.42%	6.78%
精功科技	7.11%	4.87%	6.50%	8.46%
越剑智能	4.03%	2.73%	1.54%	2.56%
可比公司平均值	6.41%	9.40%	10.33%	14.85%
可比公司区间	4.03%-8.43%	2.73%-27.19%	1.54%-32.53%	2.56%-42.85%
泰坦股份	4.12%	3.28%	3.41%	4.13%

注：1、数据来源于同行业可比公司定期报告；

2、截至本募集说明书签署日，部分同行业上市公司尚未披露2023年半年度报告。

报告期内，公司管理费用走势与同行业可比公司平均值变动趋势基本一致。与各公司相比，公司管理费用占营业收入比例低于经纬纺机、慈星股份和精功科技，高于越剑智能。

3、研发费用

(1) 研发费用构成分析

报告期内，研发费用构成及比例具体如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
材料费用	1,556.02	68.96%	3,577.51	76.19%	2,415.01	72.55%	1,358.32	62.74%
职工薪酬	649.42	28.78%	840.84	17.91%	793.98	23.85%	712.04	32.89%
折旧摊销	36.04	1.60%	72.05	1.53%	72.25	2.17%	73.96	3.42%
其他	14.83	0.66%	204.96	4.37%	47.56	1.43%	20.75	0.96%
合计	2,256.31	100%	4,695.36	100%	3,328.81	100%	2,165.07	100%

报告期内，公司研发费用分别为2,165.07万元、3,328.81万元、4,695.36万元和2,256.31万元，占营业收入比例分别为3.24%、2.68%、2.93%和3.21%。2020-2022年，公司研发费用呈上升趋势，主要系公司持续加大新产品开发力度，投入的研发费增加所致。

(2) 同行业可比公司比较

报告期内，发行人与同行业可比公司研发费用占营业收入比例情况如下：

可比公司	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
经纬纺机	-	2.06%	1.74%	1.96%
慈星股份	2.03%	4.55%	3.59%	5.41%

可比公司	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
卓郎智能	4.88%	6.71%	6.62%	8.27%
金鹰股份	2.18%	1.55%	1.46%	1.49%
精功科技	5.26%	4.60%	5.64%	5.80%
越剑智能	3.36%	3.73%	3.33%	4.45%
可比公司平均值	3.54%	3.87%	3.73%	4.56%
可比公司区间	2.03%-5.26%	1.55%-6.71%	1.46%-6.62%	1.49%-8.27%
泰坦股份	3.21%	2.93%	2.68%	3.24%

注：1、数据来源于同行业可比公司定期报告；

2、截至本募集说明书签署日，部分同行业上市公司尚未披露2023年半年度报告。

报告期内，公司研发费用率高于经纬纺机和金鹰股份，低于慈星股份、卓郎智能、精功科技和越剑智能，处在行业区间内。

4、财务费用

报告期内，公司财务费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
利息支出	56.59	92.68	62.87	7.60
减：利息收入	1,217.41	759.95	706.53	610.88
减：实现的融资收益	-	-	-	14.36
汇兑损益	-1,090.07	-1,796.81	299.45	377.82
其他	41.52	123.03	81.20	35.76
合计	-2,209.36	-2,341.06	-263.01	-204.06

报告期内，公司财务费用分别为-204.06万元、-263.01万元、-2,341.06万元和-2,209.36万元，占营业收入比例分别为-0.31%、-0.21%、-1.46%和-3.15%，占比较小。财务费用主要包括利息支出、利息收入、汇兑损益和手续费等，利息支出变动主要系各年银行短期借款金额不同导致。2022年和2023年1-6月，公司汇兑收益分别为1,796.81万元和1,090.07万元，主要系公司当期持有的美元货币资金较多，当期人民币兑美元贬值较多，增加了汇兑收益。

（五）利润表其他项目分析

1、税金及附加

报告期内，公司税金及附加情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
城市维护建设税	128.08	161.94	122.82	113.34

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
教育费附加	134.84	161.94	122.82	113.30
城镇土地使用税	-76.92	51.28	51.28	256.40
房产税	71.79	135.00	107.23	183.16
印花税、车船税及其他	45.34	45.62	36.14	19.80
合计	303.13	555.78	440.30	685.99

报告期内，公司税金及附加分别为 685.99 万元、440.31 万元、555.78 万元和 303.13 万元，占营业收入的比例分别为 1.03%、0.35%、0.35% 和 0.43%。

2021 年，税金及附加较 2020 年度下降较多，主要系：1) 一方面，公司采购商品及劳务增加，增值税进项税额随之增加；另一方面，2021 年公司境外收入增长导致出口抵减内销产品应纳增值税额增长。二者合力导致本期应交增值税基本与 2020 年持平，最终导致城市维护建设税和教育费附加基本与 2020 年持平；2) 公司适用浙江省城镇土地使用税减免政策，公司在 2021 年一季度申报了 2020 年城镇土地使用税减免，最终获批减免 2020 年城镇土地使用税额的 80%。公司适用的浙江省城镇土地使用税减免政策具体如下：

根据《浙江省人民政府办公厅关于深化制造业企业资源要素优化配置改革的若干意见》（浙政办发〔2019〕62 号）中的相关规定，在浙江全省范围内（含宁波市）制造业行业纳税人统一实行分类分档的城镇土地使用税减免政策，2021 年 12 月 31 日前，A、B 两类企业的城镇土地使用税分别减免 100%、80%。2019 年，公司被评定为 B 类企业，按照规定公司 2020 年和 2021 年公司城镇土地使用税适用减免 80% 的优惠政策。

2、其他收益

报告期内，公司其他收益分别为 761.91 万元、1,354.15 万元、1,590.43 万元和 1,065.30 万元，主要为政府补助。具体情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
政府补助	1,059.33	99.44%	1,586.44	99.75%	1,353.28	99.94%	748.27	98.21%
代扣代缴个税手续费返还	5.97	0.56%	3.99	0.25%	0.87	0.06%	13.64	1.79%
合计	1,065.30	100%	1,590.43	100%	1,354.15	100%	761.91	100%

3、投资收益

报告期内，公司投资收益分别为 241.74 万元、-232.56 万元、152.62 万元和 37.19 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年
权益法核算的长期股权投资收益	-4.37	-6.16	-6.16	-6.16
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	35.15	34.27	35.15	35.15
理财产品取得的投资收益	-33.70	307.03	102.03	161.65
债务重组产生的投资收益	40.11	-182.53	-363.59	51.09
合计	37.19	152.62	-232.56	241.74

权益法核算的长期股权投资收益为享有的联营企业泰普纺织按持股比例对应部分，泰普纺织为 2017 年新增投资企业。理财产品产生的投资收益是公司购买银行短期理财产品所收取的收益。其他权益工具投资持有期间取得的股利收入为持有新昌农商行 1.99% 的股份所产生的收益。2021 年和 2022 年债务重组投资收益分别为-363.59 万元、-182.53 万元，系公司在不改变交易对手的情况下，经公司与客户协定，就清偿本公司的应收账款金额重新达成一项协议的交易。

4、公允价值变动损益

单位：万元

产生公允价值变动收益的来源	2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年
交易性金融资产	58.83	9.13	209.93	-
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-	-	209.93	-
合计	58.83	9.13	209.93	-

公允价值变动损益为公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产变动。截至 2023 年 6 月末，公司交易性金融资产公允价值为 5,118.11 万元，当期公允价值变动为 58.83 万元。

5、信用减值损失

2020 年，公司信用减值损失为 1,229.68 万元，主要为长期应收款坏账损失转回 1,211.07 万元；2021 年，公司计提信用减值损失 1,962.94 万元，主要为本期应收账款计提 2,381.83 万元坏账损失；2022 年，公司计提信用减值损失 5,182.32 万元，主要为本期按照公司坏账计提政策计提应收账款坏账损失 5,385.46 万元。公司应收重庆力帆 183.10 万元应收票据前期因兑付困难而全额计提坏账，本年

度全额收回，转回 183.10 万元坏账损失；2023 年 1-6 月，公司计提信用减值损失 1,249.92 万元，主要为本期按照公司坏账计提政策计提应收账款坏账损失 1,247.22 万元。报告期信用减值损失具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年
应收票据坏账损失	-	183.10	-	-
应收账款坏账损失	-1,247.22	-5,385.46	-2,381.83	58.59
其他应收款坏账损失	-2.69	20.04	-32.48	-23.61
长期应收款坏账损失	-	-	435.00	1,211.07
合同资产坏账损失	-	-	16.37	-16.37
合计	-1,249.92	-5,182.32	-1,962.94	1,229.68

注：损失以“-”号填列。

6、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失分别为 194.14 万元、950.61 万元、973.31 万元和 639.05 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年
存货跌价损失	637.94	817.38	922.27	194.14
合同资产减值损失	1.10	50.72	28.33	-
商誉减值损失	-	105.21	-	-
合计	639.05	973.31	950.61	194.14

公司资产减值损失主要由存货跌价损失构成。

7、营业外收入

报告期内，公司营业外收入明细如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年
保险赔款	-	41.87	-	-
预计担保损失准备转回	-	-	-	23.14
非流动资产毁损报废利得	-	4.39	2.28	-
政府补助	1.00	0.06	301.35	1.65
其他	5.37	46.21	4.02	0.29
合计	6.37	92.52	307.65	25.08

报告期内，公司营业外收入分别为 25.08 万元、307.65 万元、92.52 万元和 6.37 万元。2021 年，营业外收入大幅增加主要为：2021 年度收到的与收益相关的政府补助 301.35 万元，具体如下：1) 根据《关于进一步促进企业上市挂牌的

若干意见》《关于进一步促进企业上市的补充意见》，公司收到新昌县人民政府金融工作办公室发放的金融支持经济高质量发展奖励 300.00 万元；2) 根据浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务分局、浙江省退役军人事务厅文件《关于落实自主就业退役士兵创业就业有关税收优惠的通知》公司收到税收优惠 1.35 万元。

8、营业外支出

报告期内，公司营业外支出分别为 36.70 万元、90.40 万元、60.55 万元和 92.50 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年
对外捐赠	10.00	16.00	28.80	8.00
买方信贷预计提风险准备	78.18	20.82	55.36	-
其他	4.32	23.73	6.24	28.70
合计	92.50	60.55	90.40	36.70

2020 年公司营业外支出主要系公司原材料报损和对外捐赠形成；2021 年公司营业外支出主要系买方信贷计提风险准备金和对外捐赠形成；2022 年和 2023 年 1-6 月，公司营业外支出主要系对外捐赠及买方信贷预计提风险准备形成。

9、所得税费用

报告期内，公司所得税费用情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年
当期所得税费用	1,723.89	3,218.65	895.06	740.06
递延所得税费用	-184.34	-1,106.96	-573.24	216.29
所得税费用合计	1,539.55	2,111.69	321.82	956.35
利润总额	8,934.15	14,573.49	7,889.06	7,013.20
所得税费用占利润总额的比例	17.23%	14.49%	4.08%	13.64%

报告期内，公司所得税费用分别为 956.35 万元、321.82 万元、3,218.65 万元和 1,723.89 万元，占当期利润总额的比例分别为 13.64%、4.08%、14.49% 和 17.23%。2021 年公司所得税费用占利润总额的比例较低主要系：1) 研发费加计扣除的影响额-491.54 万元；2) 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响-247.49 万元；3) 税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化影响-172.67 万元。

三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
经营活动产生的现金流量净额	19,578.18	30,198.04	-10,877.28	4,471.63
投资活动产生的现金流量净额	-2,278.16	2,771.87	-18,184.52	1,901.08
筹资活动产生的现金流量净额	-3,360.84	-1,138.47	24,908.32	1,484.68
汇率变动对现金及现金等价物的影响	512.18	1,653.34	-289.52	-248.08
现金及现金等价物净增加额	14,451.36	33,484.79	-4,443.00	7,609.31

（一）经营活动现金流量分析

报告期内，公司现金流量构成如下所示：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
经营活动产生的现金流量净额	19,578.18	30,198.04	-10,877.28	4,471.63
净利润	7,394.60	12,461.80	7,567.24	6,056.85
经营活动现金净额/净利润	2.65	2.42	-1.44	0.74

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 4,471.63 万元、-10,877.28 万元、30,198.04 万元和 19,578.18 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
销售商品、提供劳务收到的现金	79,740.56	147,394.62	126,066.49	64,653.52
收到的税费返还	1,845.98	5,513.11	2,055.75	830.00
收到其他与经营活动有关的现金	1,904.23	2,698.61	3,056.31	1,546.05
经营活动现金流入小计	83,490.78	155,606.34	131,178.54	67,029.57
购买商品、接受劳务支付的现金	52,192.92	101,817.69	127,209.89	51,212.56
支付给职工以及为职工支付的现金	4,483.06	8,541.87	6,778.46	4,307.92
支付的各项税费	3,689.48	5,344.99	2,193.44	2,158.86
支付其他与经营活动有关的现金	3,547.14	9,703.75	5,874.02	4,878.60
经营活动现金流出小计	63,912.59	125,408.30	142,055.82	62,557.94
经营活动产生的现金流量净额	19,578.18	30,198.04	-10,877.28	4,471.63

2020年，公司销售商品、提供劳务收到的现金 64,653.52 万元，经营活动产生的现金流量净额为 4,471.63 万元，与公司营业收入规模和净利润情况较为匹配。为应对公共卫生事件因素影响，公司积极应对，加强对现金流的管理，积极

回收销售款项，2020 年经营现金流较为正常。

2021 年，公司经营活动产生的现金流净额为-10,877.28 万元，主要系 2021 年公司营业收入大幅增加，应收账款相应增加 17,544.43 万元；大宗商品涨价，上游供应商资金压力较大，公司生产规模扩大，为购买原材料支付的款项增加；另一方面下游客户支付款项仍基本保持了原来的付款周期，使得公司当期的经营性现金流为负。

2022 年，公司经营活动产生的现金流净额为 30,198.04 万元，主要系受公司纺织设备境外销售收入和纺织纱线销售收入增加幅度较大，而公司境外销售和纺织纱线销售基本为现款，以及供应商付现压力有所缓解等因素影响，现金流较好。

2023 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流净额为 19,578.18 万元，主要系本期销售货款回笼较快。

（二）投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 1,901.08 万元、-18,184.52 万元、2,771.87 万元和-2,278.16 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年
收回投资收到的现金	5,000.00	35,000.00	10,634.00	6,000.00
取得投资收益所收到的现金	75.26	551.24	137.18	196.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	26.75	3.92	0.16
收到其他与投资活动有关的现金		-	-	-
投资活动现金流入小计	5,075.26	35,577.98	10,775.10	6,196.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,353.43	7,758.11	3,709.62	3,911.88
投资支付的现金	5,000.00	25,048.00	25,250.00	384.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	7,353.43	32,806.11	28,959.62	4,295.88
投资活动产生的现金流量净额	-2,278.16	2,771.87	-18,184.52	1,901.08

报告期内，收回投资收到的现金、投资支付的现金主要为公司收回、购买银行理财产品产生的现金流。

2020 年，公司投资活动产生的现金流量净额为 4,836.92 万元，主要系公司 6,000.00 万元的银行理财产品到期赎回，同时公司募集资金投资项目前期投入增加，当期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 3,911.88 万元。

2021年，投资活动现金净流出18,184.52万元，主要系公司利用闲置募集资金和自有资金累计购买25,250.00万元银行理财产品，同时公司募集资金投资项目前期投入，当期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金3,709.62万元。

2022年，投资活动现金净流入2,771.87万元，主要系本期净赎回银行理财。2023年1-6月，投资活动现金净流出为2,278.16万元，主要系当期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金2,353.43万元。

（三）筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为1,484.68万元、24,908.32万元、-1,138.47万元和-3,360.84万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
吸收投资收到的现金	110.00	30.00	25,970.09	980.00
取得借款收到的现金	1,400.00	1,930.00	980.00	729.84
筹资活动现金流入小计	1,510.00	1,960.00	26,950.09	1,709.84
偿还债务支付的现金	1,130.00	1,280.00	729.84	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,740.84	1,671.54	1,311.93	7.60
支付其他与筹资活动有关的现金	-	146.93	-	217.56
筹资活动现金流出小计	4,870.84	3,098.47	2,041.77	225.16
筹资活动产生的现金流量净额	-3,360.84	-1,138.47	24,908.32	1,484.68

2020年，公司筹资活动现金流量净额为1,484.68万元，主要为子公司阿克苏普美吸收少数股东投资收到现金435.00万元，向银行进行信用借款729.84万元；2021年，公司筹资活动现金流量净额为24,908.32万元，主要为公司2021年1月首发上市募集资金净额25,277.25万元，2021年5月向全体股东分配2020年度现金股利及支付利息费用1,311.93万元；2022年，公司筹资活动产生的现金流量净额为-1,138.47万元，主要系公司偿还债务和分红流出的资金大于公司借款资金流入；2023年1-6月，公司筹资活动产生的现金流量净额为-3,360.84万元，主要系公司偿还债务和分红流出的资金大于公司借款资金流入。

四、资本支出分析

（一）报告期内重大资本性支出情况

报告期内，公司重大资本性支出主要系募投项目新增厂房以及购买机器设备等方面的支出。报告期内，公司购买固定资产等长期资产支出的金额分别为 3,911.88 万元、3,709.62 万元、7,758.11 万元和 2,353.43 万元，上述资本性支出的投入增强了公司的产品研发和可持续发展能力，进一步提升了公司的经营规模和实力。

（二）未来重大资本性支出情况

除本次发行募集资金有关投资外，公司暂无可预见的重大资本性支出计划。本次发行募集资金投资项目详情请参见募集说明书之“第八节 本次募集资金运用”。

五、重大事项说明

（一）对外担保

1、买方信贷担保

截至 2022 年末，公司对外担保主要为买方信贷业务下的担保。报告期内，公司为客户办理买方信贷业务，买方信贷业务下保证金余额分别为 4,197.66 万元、3,587.06 万元、2,925.60 万元和 2,877.24 万元。提供的担保情况如下：

单位：万元

项目	2023-6-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
担保余额	7,626.70	10,096.52	9,079.93	6,315.52
存放保证金余额	2,877.24	2,925.60	3,587.06	4,197.66

主要为公司及子公司为非关联方提供的担保事项：

截至 2023 年 6 月 30 日，公司以其他货币资金 921.50 万元，为公司客户孙国红等 4 位自然人和巴楚县香棉尔纺织有限公司等 3 位法人在交通银行股份有限公司绍兴新昌支行的按揭借款提供担保，担保到期时间分别为 2023 年 7 月 28 日至 2025 年 9 月 29 日。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司以其他货币资金 1,955.74 万元，为公司客户阿克苏心孜造纺织有限公司等 10 位法人在浙商银行股份有限公司绍兴新昌支行的按揭借款提供担保，担保到期时间分别为 2023 年 12 月 21 日至 2026 年 12 月 30

日。

2、抵押担保

截至 2023 年 6 月 30 日，子公司阿克苏普美以机器设备等固定资产原值 6,819.59 元、账面价值 5,338.58 万元为其向新疆阿瓦提农村商业银行股份有限公司申请流动资金借款 1,300.00 万元提供抵押担保，银行借款时间为 2022 年 9 月 23 日至 2024 年 5 月 29 日。

3、质押担保

截至 2023 年 6 月 30 日，公司以定期存款 750 万元、其他货币资金 18,248.99 万元、应收票据 22,431.25 万元为其在浙商银行股份有限公司绍兴新昌支行开具 42,120.04 元银行承兑汇票提供担保，银行承兑汇票期限到期时间分别为 2023 年 7 月 6 日至 2023 年 12 月 29 日。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司以其他货币资金 2,752.41 万元、应收票据 7,897.90 万元为其在杭州银行股份有限公司绍兴新昌支行开具 10,821.52 万元银行承兑汇票提供担保，银行承兑汇票期限到期时间分别为 2023 年 9 月 6 日至 2023 年 12 月 15 日。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司以其他货币资金 598.11 万元为其在中国工商银行股份有限公司新昌支行开具 5,981.07 万元银行承兑汇票提供担保，银行承兑汇票期限到期时间分别为 2023 年 9 月 14 日。

4、融资租赁业务担保

2023 年 3 月 21 日召开第九届董事会第十六次会议、第九届监事会第十六次会议，审议通过了《关于为买方信贷业务及融资租赁业务承担担保责任的议案》，公司拟与江苏金融租赁股份有限公司开展合作，采取向客户提供融资租赁的模式销售公司产品，并就提供的融资租赁业务提供担保，公司为客户提供的融资租赁业务担保总额不超过人民币 30,000.00 万元，该担保事项于 2023 年 4 月 12 日召开的 2022 年股东大会审议通过。担保有效期为 2022 年度股东大会决议之日起至 2023 年度股东大会决议之日止。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司为客户新疆扬子江纺织有限公司等 8 位法人在与江苏金融租赁股份有限公司的融资租赁业务中提供担保，截至期末，担保相关的融资余额为 6,406.67 万元。未超过股东大会审议通过的担保额度，

截至 2023 年 6 月 30 日，公司无违规对外担保，公司不存在为股东、实际控制人及其关联方提供担保的情况。

（二）资产负债表日后事项

2023 年 4 月 12 日，公司召开 2022 年年度股东大会，审议通过《关于公司 2022 年度利润分配方案的议案》，以总股本 216,000,000 为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 1.70 元（含税），合计派发现金红利 3,672.00 万元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

（三）或有事项

或有事项见本节之“五、重大事项说明”之“（一）对外担保”。

（四）其他重要事项承诺

1、重大诉讼与仲裁

截至募集说明书签署日，公司不存在重大诉讼和仲裁的情况。

2、重大违法违规行为

截至募集说明书出具日，公司不存在重大违法违规行为或受到重大行政处罚的情况。

3、供应链贷款业务合作协议

2020 年 11 月 27 日，浙江新昌农村商业银行股份有限公司与公司签订了《供应链贷款业务合作协议》，根据公司生产经营情况和财务状况，结合相关监管政策要求，对公司及公司上下游供应链贷款业务实行授信总额管理，授信贷款金额 2 亿元、授信有效期 3 年，同时要求公司在浙江新昌农村商业银行股份有限公司存款不得少于 2,000.00 万元。

第六节 本次募集资金运用

一、本次募集资金运用计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额为不超过人民币29,550.00万元（含本数），募集资金在扣除相关发行费用后拟全部投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资金额	拟使用募集资金金额
1	智能纺机装备制造基地建设项目	39,810.00	16,000.00
2	杭州研发中心建设项目	6,105.00	5,550.00
3	补充流动资金	8,000.00	8,000.00
	合计	53,915.00	29,550.00

本次发行经董事会审议通过后，本次发行募集资金尚未到位前，若公司用自有资金投资于上述项目，则募集资金到位后将予以置换。

若本次发行实际募集资金净额少于募集资金需求额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目的背景和目的

（一）纺织机械产品结构调整

近年来，国内纺织机械产品结构不断调整。提高纱线品质、节约用工的自动化、智能化的纺机设备已经成为国内纺织企业新上项目的首选。随着国内人力成本的不断提高，我国劳动力成本优势逐渐弱化，经营压力倒逼企业淘汰落后产能，引入自动化、智能化纺织机械设备已是大势所趋。纺织机械的自动化不但可以提高纺织企业的生产效率、增大其盈利空间，还能提高信息化与集成应用水平，实现“减员、增效、提质、保安全”的目的。纺织机械行业将在高可靠性、高技术和高附加值的高端化、智能化发展路线上持续迈进。在前述行业背景下，公司通过实施智能纺机装备制造基地建设项目和杭州研发中心建设，能更好地适应自动化、智能化的行业趋势。

(二) 国家大力推进智能制造发展

近年来，人工智能与物联网等技术不断发展，推动了传统装备制造业向智能制造的方向转型，其与纺织装备制造的互动融合也催生了行业新的变革，基于人工智能、物联网、大数据、云计算的纺织装备的智能化属性日益突出。2021年4月，工信部及有关部门起草了《“十四五”智能制造发展规划》（征求意见稿），并向社会公开征求意见，提出智能制造的发展路径和目标：到2025年，规模以上制造业企业基本普及数字化，重点行业骨干企业初步实现智能转型。到2035年，规模以上制造业企业全面普及数字化，骨干企业基本实现智能转型。因此，公司计划通过本次募集资金投资项目，进一步适应智能制造的发展方向。

(三) 有利于公司优化资本结构，降低融资成本

公司目前负债主要为流动负债，难以支持公司长期资本支出计划。本次发行完成后，可以提升长期负债在公司负债中的比例，进一步优化公司资本结构，提高公司间接融资能力，降低公司财务风险，增强公司综合竞争力、持续盈利能力和抗风险能力，为公司长期可持续发展奠定坚实基础。本次发行完成后，公司非流动负债在总负债中的占比将有所提升，公司资本结构将进一步优化，财务风险将进一步降低。

三、智能纺机装备制造基地建设项目

(一) 项目基本情况

本项目为智能纺机装备制造基地项目，建设期为24个月，项目总投资39,810.00万元，拟使用本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金16,000.00万元。

(二) 项目建设的必要性

1、适应行业发展趋势、优化产品结构、增强核心竞争力

近年来，在成本不断上涨的背景下，提升纺织装备的数字化、智能化技术水平成为纺织行业提高生产率和产品质量稳定性的重要手段。而德国、日本、意大利等发达经济体为全球纺织机械行业的传统制造强国，拥有行业较大部分的核心技术，在技术、质量、品牌等方面领先全球，占据着全球纺织机械设备中高端市场的主要份额。公司通过实施智能纺机装备制造基地项目，生产K-90全自动转

杯纺纱机、C-50 托盘式自动络筒机、TT-868 特种高速剑杆织机和智能控制系统，能够使得公司产品质量和技术性能达到或接近国际先进水平，进一步优化公司产品结构、增强核心竞争力。

2、抓住市场机遇，实现快速发展

在国家政策的扶持下，纺织业的产业结构不断优化，技术水平不断增强。我国纺织行业正在从传统的生产要素和投资驱动转入创新驱动，由传统的劳动密集型产业向科技产业转变。在此行业背景下，公司紧跟时代步伐，通过本项目的实施，抓住市场机遇，实现快速发展。

（三）项目建设的可行性

1、项目属于政策鼓励类产业，具有政策可行性

项目符合《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，鼓励类第二十条“纺织”第 9 款“智能化、高效率、低能耗纺织机械，关键专用基础件、计量、检测仪器及试验装备开发与制造”的规定，是国家鼓励类产业；符合《装备制造业调整和振兴规划》中促进纺织工业自主化投资任务要求；符合《纺织工业十四五科技进步纲要》中“推进制造能力高端化”的要求。项目的实施有助于应用国内先进生产技术，提高我国高端轻纺机械设备的自主生产能力和自动化、数字化、智能化水平，有利于强化浙江装备制造业竞争优势，并助推全省纺织工业加快转型升级，优化企业产品结构并提高产能，节约成本和能源，进而提升纺织行业的综合竞争力。

2、丰富的生产经验和严格的品质管控为项目建设提供保障

公司自成立以来，一直牢牢把握行业发展趋势，聚焦纺织机械制造的前沿技术，进行新产品、新工艺的研发创新。经过多年的运营发展，在生产制造方面，公司系统地掌握了多项生产工艺技术，能够为智能纺织机械制造提供强有力的软实力支持和经验借鉴。品质管控方面，公司根据 ISO9001: 2015 质量管理体系标准的要求建立了严格的质量管理体系，编写了《质量手册》和《质量管理体系程序文件汇编》作为公司质量控制工作的标准及行动指南。坚持严格的内部控制，同时结合管理评审等外部机制，持续改进质量管理水平，确保了质量体系的正常、有效运行。

3、稳定的客户基础户为项目建设提供了良好的支持

经过多年的经营与发展，公司在行业内积累了大量的客户资源。同时，公司始终密切关注行业发展趋势，基于下游客户需求进行自动化、数字化、智能化的设计开发和生产制造，凭借强大的设计开发实力、稳定良好的产品质量和健全的售后服务等优势，在维护现有客户的基础上，不断开拓市场，获得新客户，为公司扩大产能提供充足的客户保障。公司经过多年发展积累形成的客户资源，有利于公司持续获取存量客户新增业务以及开拓新客户相关业务。为项目的实施提供稳定的产品需求，保证新增产能的销售实现。

（四）项目投资估算

智能纺机装备制造基地建设项目总投资 39,810.00 万元，其中包括固定资产投资 35,995.00 万元及铺底流动资金 3,815.00 万元。本项目投资估算情况如下：

序号	项目名称	投资金额（万元）	比例
一	固定资产投资	35,995.00	90.42%
1	土建工程	21,976.68	55.20%
2	设备购置费	11,929.30	29.97%
3	安装工程	145.29	0.36%
4	工程建设其他费用	1,135.71	2.85%
5	预备费	808.02	2.03%
二	铺底流动资金	3,815.00	9.58%
	合计	39,810.00	100.00%

本项目建设所需主要设备如下：

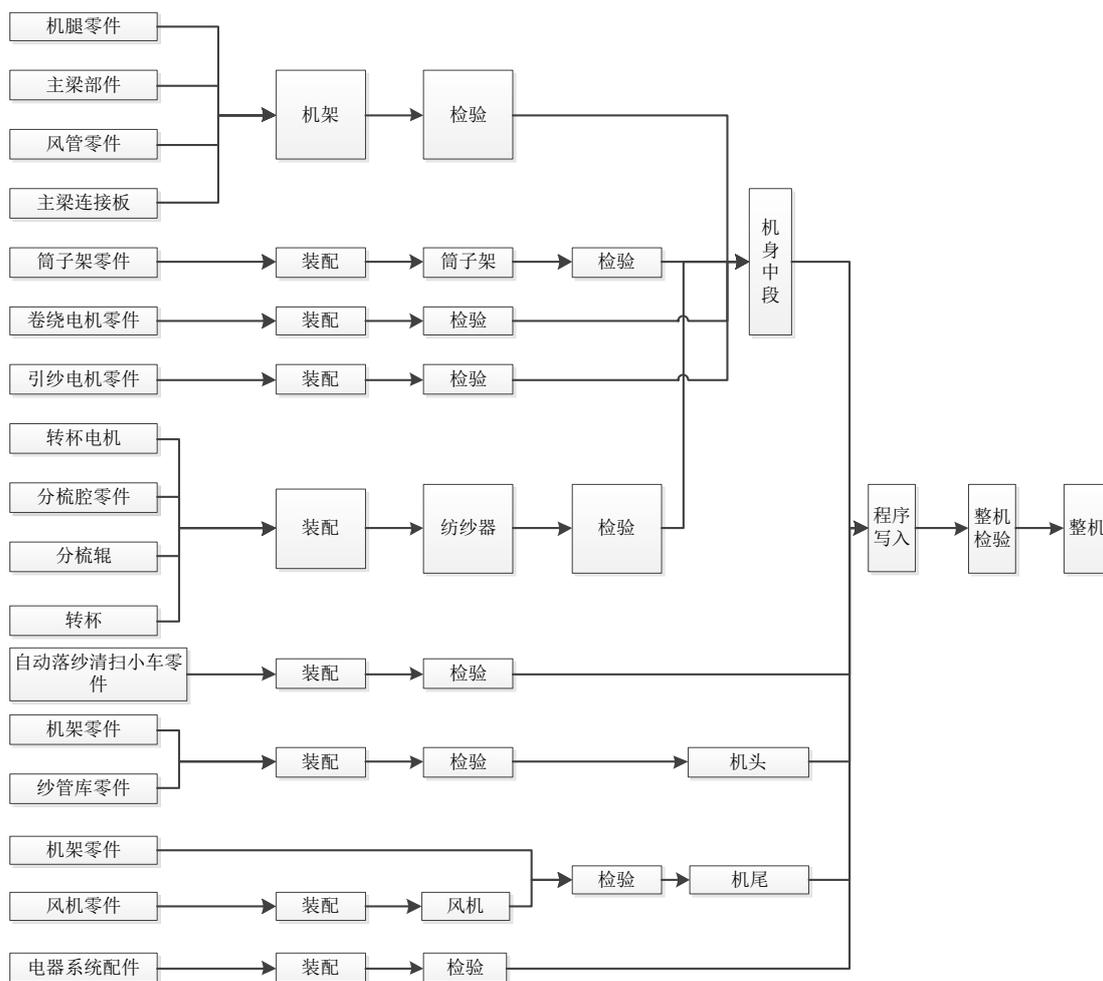
序号	设备名称	规格型号	数量
一	进口设备		
1	五轴加工中心	DMG-50	1
2	数控折弯机	TrUBend5130	1
3	高速数控冲床	Trupunch2000	1
4	高速光纤大型激光切割机	Trulaser3040	1
5	多模具数控冲床	Trupunch1000	1
6	立式加工中心	I526	3
7	立式加工中心	EV-520	5
8	立式数控铣	E526	2
9	龙门数控加工中心	SW-6236000×2300	1
10	卧式加工中心	UHM-100TA1600×1200×1200	1
二	国产设备		

序号	设备名称	规格型号	数量
1	卧式坐标镗加工中心	JTG630	1
2	卧式加工中心机	LH-119C830×1100	1
3	数控滚齿机	YS3150500×12 模	1
4	数控蜗杆砂轮磨齿机	YK7250500×8 模	1
5	立式加工中心	M526	4
6	数控车削中心	SL-40	3
7	数控磨齿机	YK7163	1
8	数控车削中心	GT-20	5
9	数控车削中心	TL-3W	2
10	数控车削中心	SL-40	2
三	测量仪器		
1	监控采集仪	4200-SCS	1
2	逻辑分析仪	TLA-5204	1
3	精密动平衡机	YYK-5	5
4	齿轮检验检测仪器仪表		1
5	材质化验、分析设备仪器		1

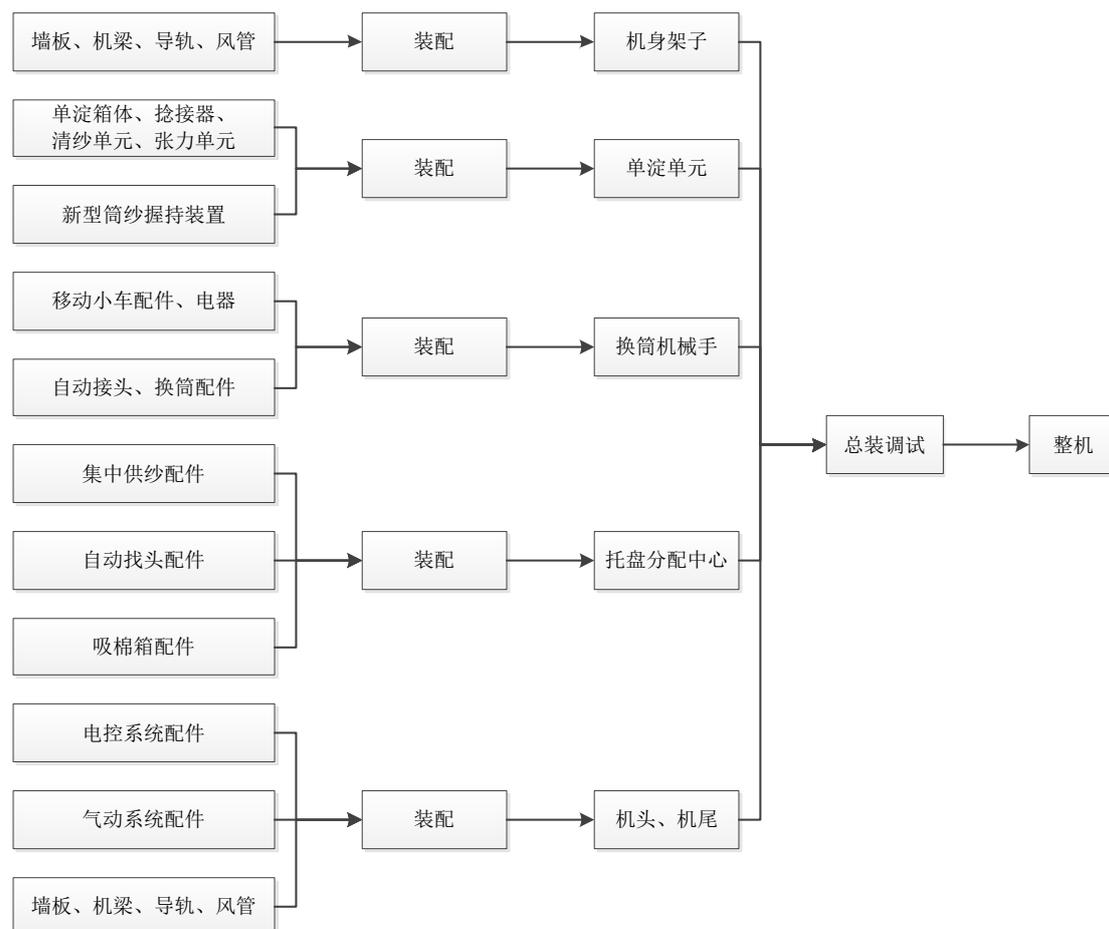
（五）项目的工艺流程

本项目的生产工艺流程具体如下。项目产品在具体的生产过程中，企业应根据实际情况，及时调整产品工艺，以适应市场变化。

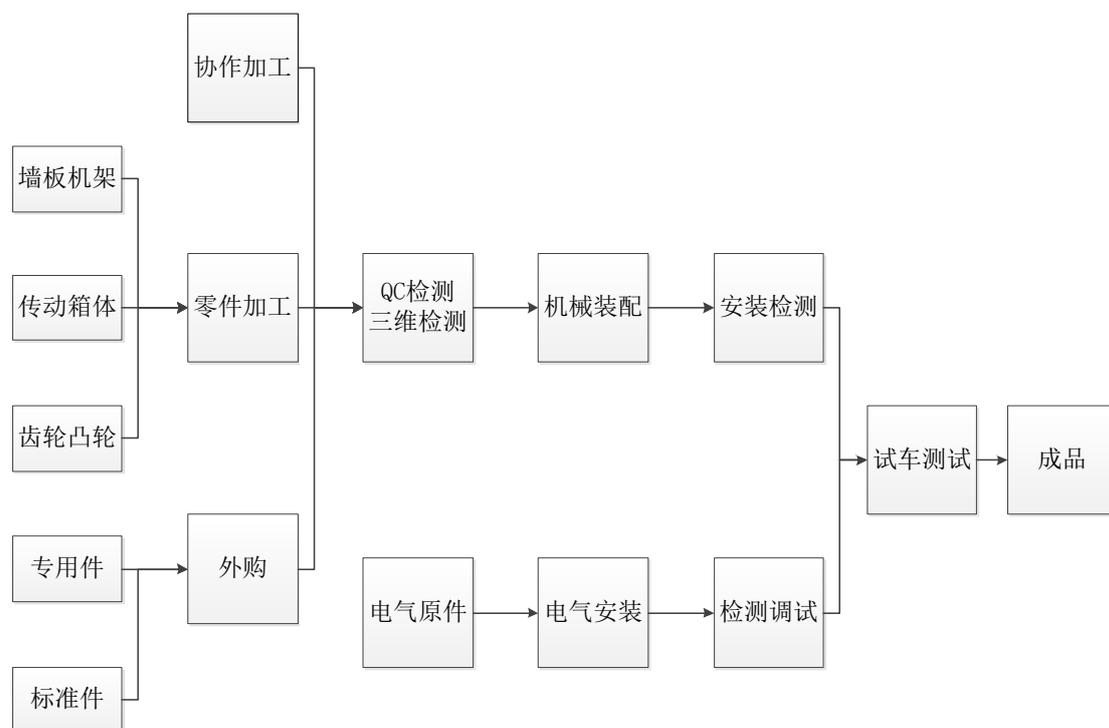
1、全自动转杯纺纱机工艺流程



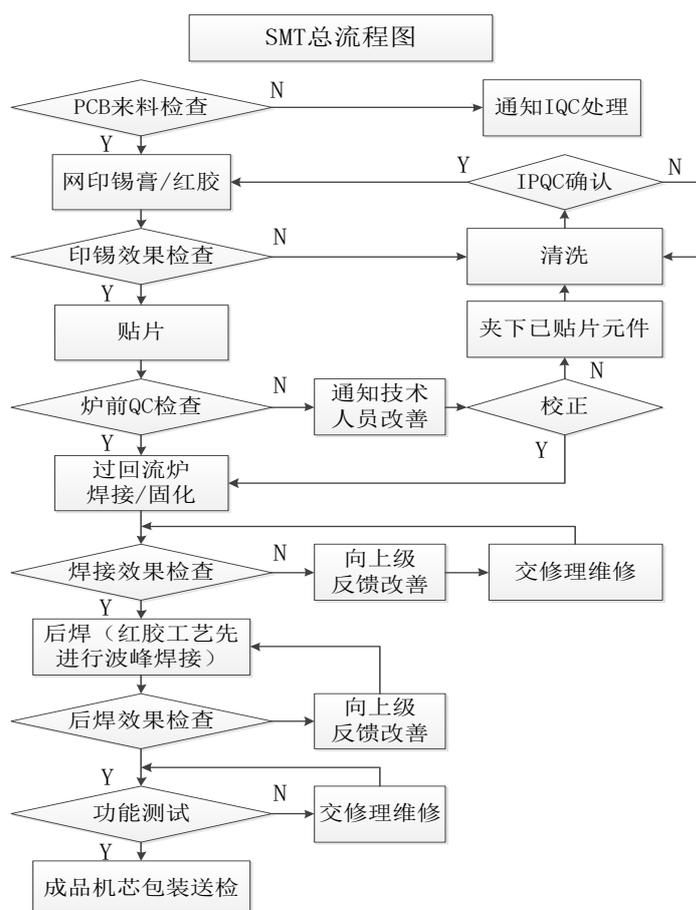
2、托盘式自动络筒机工艺流程



3、特种高速剑杆织机工艺流程



4、智能控制系统工艺流程



(六) 项目的市场前景

目前，在我国国内市场，国产装备占据了约 80% 的市场份额。但在高端纺织机械制造领域，我国与德国、意大利、瑞士等纺织机械传统强国相比，在自动化、智能化以及稳定性方面仍有不足。进口纺织机械在我国高端纺织机械市场仍然占据主要地位，国产高端纺织机存有很大的发展空间。随着国内纺织工业加快结构调整升级步伐，高端纺织机械是实现纺织企业产业升级的关键，纺织机械的技术装备水平提升已成为众多纺织企业的迫切需求。

剑杆织机是目前市场使用数目最多的机种之一，技术发展比较成熟。其除了具有无梭织机高速、高自动化程度、高效能的特点外，还具有广泛的品种适应性和高度灵活性，是无梭织机中应用面最广的织机。公司坚持自动化、智能化、绿色化的研发方向，所生产的高速剑杆织机在智能化、自动化、多品种适用性等方面贯彻了模块化和标准化理念，在国内外的销量均不断增长。本次募投项目中，公司拟建设 TT-868 特种高速剑杆织机生产线，TT-868 特种高速剑杆织机为公司

现有高速剑杆织机的革新产品，各方面的技术参数都将大幅提升，拥有广泛的市场空间。

全自动转杯纺纱机、托盘式自动络筒机是目前纺织机械市场上代表最高自动化和智能化水平的产品之一。目前世界上具有生产全自动转杯纺纱机能力的企业仅有瑞士立达和卓郎智能等少数几家，具备生产托盘式自动络筒机能力的只有意大利萨维奥、日本村田等高端企业。本项目建成后，公司将成为国内为数不多的具备生产全自动转杯纺纱机及托盘式自动络筒机的能力的企业，这将有效缩小公司与世界纺织机械先进企业在产品自动化、智能化方面的差距，提高公司的核心竞争力，市场前景广阔。

（七）项目报批情况

本项目的备案及环评手续已完成，并取得 2019-330624-35-03-021862-000 号《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》、新环规备〔2019〕34 号核准文件。

（八）项目的效益分析

本项目达产后，年均营业收入 60,400.00 万元，年均税后利润 5,740.55 万元，投资回收期（税后）5.85 年。主要经济指标如下表：

序号	项目	金额（万元）	备注
1	年均营业收入（万元）	60,400.00	达产期平均
2	年均税后利润（万元）	5,740.55	达产期平均
3	投资回收期（税后，年）	5.85	不含建设期
4	内部收益率（税前，%）	15.66%	-

四、杭州研发中心建设项目

（一）项目基本情况

本项目为杭州研发中心建设项目，建设期为 24 个月，项目总投资 6,105.00 万元，拟使用本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金 5,550.00 万元。

（二）项目建设的必要性

1、是企业产品智能化、绿色化改造提升的需要

随着目前数控技术的广泛采用，纺织机械行业将发展目标放在了产品的智能化和装备制造的智能化上。智能化将显著的提高生产效率，简化生产流程、降低

企业的人工成本，并且提高产品的质量和稳定性。另外，国家大力提倡环境友好型的生产模式，鼓励企业重视并发展对环境影响小、资源利用率高的绿色制造技术。因此，制造与装配新科技、新工艺、轻量化新材料的应用将成为纺织机械行业今后的研发重点。无论是智能化改造提升，还是绿色化技术发展，都离不开科技研发。研发中心的设立，将进一步提升公司创新能力，为企业智能化、绿色化发展提供有力保障。

2、是提升企业自主创新能力，增强综合竞争力的需要

经过多年的技术创新和积累，公司拥有自主知识产权的专利 150 多项，掌握了“织机传动机构”、“电子行星绞边装置的交流伺服电机控制电路”、“大扭矩寻纬装置”、“织机变速织造技术”、“槽筒制造技术”等众多关键技术，自主创新的技术优势明显，产品主要设备的性能指标也已达到国际同类设备先进水平，但在原创技术、引领性技术装备开发方面创新能力还有待提升。研发中心的设立，将进一步增强公司的研发实力，促进产品创新、技术创新，提高企业综合竞争力，从而占据更多的市场份额。

3、是引进优秀人才、壮大研发队伍、提升企业研发实力的需要

技术研发和创新能力是公司持续发展的源泉，而高素质研发团队是技术研发和创新的基本依托。项目选择在省会杭州设立研发中心，一是创造更优越的研发条件和手段，利于技术研发的深入开展，激发科技人员创新积极性；二是利用省会城市区位优势吸引优秀人才，壮大研发队伍，增加人才储备，保持技术领先优势，实现公司可持续发展；三是通过设立研发中心，打响公司品牌，提高公司知名度，促进公司业务持续增长。

（三）项目建设的可行性

1、项目建设符合产业政策、专项规划及行业指导意见

项目符合《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，鼓励类第二十条“纺织”第 9 款“智能化、高效率、低能耗纺织机械，关键专用基础件、计量、检测仪器及试验装备开发与制造”的规定，是国家鼓励类产业；符合《绍兴市科技创新“十四五”发展规划》“以创新成果转化为引领，实施创新生态体系优化工程”的任务要求；符合《纺织机械行业“十四五”发展指导性意见》中“重点发展纺织绿色生产装备，纺织智能加工装备，高技术纺织品生产及应用装备”的要

求。

2、项目建设符合公司整体发展战略规划

公司以打造实现进口替代的高端纺织机械产品为使命,通过加大纺织智能装备的研发,不断发展高效、低能耗、自动化、数字化及智能化的纺机装备,最终成为国际行业内领先的新型高端纺织机械成套解决方案供应商,并引领行业标准的推行和市场的发展。根据市场需求及业务发展情况,公司将不断完善新产品开发与技术创新机制,在自主研发的基础上,充分利用各类社会资源,加强与科研院所、大专院校及上下游企业的合作,形成全方位、多渠道的技术研发体系。公司将以现有产品为基础并围绕募集资金投资项目进一步完善公司的产品架构,不断加强高端纺织机械产品的开发力度。

3、项目建设技术可行

公司建立了由研究院、五大事业部技术科、生产车间技术小组联合组成的三级技术创新开发体系并同时积极与相关科研院校进行技术合作和行业间的技术交流,曾承担国家发改委“国家新型纺织机械重大技术装备”专题、国家科技支撑计划“高档数字化纺织装备研发与产业化”等项目。经过多年的技术创新和积累,公司拥有自主知识产权的专利 150 多项,掌握了“织机传动机构”、“电子行星绞边装置的交流伺服电机控制电路”、“大扭矩寻纬装置”、“织机变速织造技术”及“槽筒制造技术”等众多关键技术,自主创新的技术优势明显。

4、项目建设人员配置可行

纺织机械是一个涉及光、机、电、液、气等多个专业的行业,人才要求标准高,一般需要熟悉机械设计、机械制造、纺织工艺、自动化控制等专业技术的复合型人才。对此,公司经过长期的筛选和培养,已拥有一批熟练的生产人员、经验丰富的技术及研发人员、复合型的营销和售后服务人员,同时还拥有一支深谙行业动态、专注高端纺机 20 余年的管理团队。在人才培养上,公司高度重视研发人员的培养,研发人员的数量和研发能力是决定产品的开发能力、市场适应能力以及企业市场竞争力的关键所在。

(四) 项目投资估算

杭州研发中心建设项目总投资 6,105.00 万元,其中房屋购置费 3,655.92 万元,工程及设备费用 2,044.08 万元,其他费用 355.00 万元,预备费 50.00 万元。

本项目投资估算情况如下：

序号	项目名称	投资金额（万元）	比例
一	房屋购置费	3,655.92	59.88%
二	工程及设备费用	2,044.08	33.48%
1	装修改造	263.08	4.31%
2	设备购置费	1,781.00	29.17%
2.1	硬件设备	1,111.00	18.20%
2.2	软件设备	670.00	10.97%
三	其它费用	355.00	5.81%
1	建设管理费	50.00	0.82%
2	咨询评估费	5.00	0.08%
3	研发费用	300.00	4.91%
四	预备费	50.00	0.82%
	合计	6,105.00	100.00%

1、房屋购置费

本项目计划于杭州市购置 1305.67 平方米科研用房，科研用房根据合同价格并结合市场情况和计划购买房屋面积进行测算。其中科研用房购置投入基于双方签订的《房屋转让合同》，购置价格为 3,655.92 万元。公司拟购入位于杭州市萧山区省农业高科技示范园区传化智慧中心的办公楼宇。公司已于 2022 年 1 月与杭州传化科技城有限公司签订《房屋转让合同》。该房屋的所有权证号为浙（2021）萧山区不动产权第 0106151 号、浙（2021）萧山区不动产权第 0106198 号。

2、工程及设备费用

根据场地装修根据房屋结构形式，参考当地装修造价水平，装修改造按照单价不超过 2,015.00 元/平米测算，预计装修改造费用为 263.08 万元。硬件设备购置费用为根据项目需求，计划购置硬件设备金额为 1,111.00 万元，计划购置软件金额为 670.00 万元。公司硬件设备、软件购置具体情况如下：

序号	项目	数量（套/台）	金额（万元）
硬件设备			
1	高性能服务器	2	60.00
2	防病毒网关	2	60.00
3	电脑	50	60.00
4	绘图仪	2	2.00
5	激光打印复印一体机	2	5.00
6	投影仪	2	2.00

序号	项目	数量(套/台)	金额(万元)
7	纱线测试平台	1	200.00
8	光纤交换机	2	6.00
9	接入交换机	2	14.00
10	核心交换机	2	60.00
11	电话会议系统	2	2.00
12	实物激光扫描仪	1	300.00
13	纱疵分级仪(长风 YG074 型)	1	16.00
14	高速摄像机	1	1.50
15	直读光谱仪	1	100.00
16	超声波控伤仪	1	3.00
17	数字式万能测长仪	1	15.00
18	大行程影像测量仪	1	4.00
19	金相显微镜	1	20.00
20	直齿锥齿综合检查仪	1	45.00
21	粗糙度轮廓度测量仪	1	60.00
22	布、洛、维硬度计	1	40.00
23	检验平板(1000*2000)	1	1.50
24	装配平板(1500*5000)	1	4.00
25	电子元器件性能分析仪	1	30.00
	小计	83	1,111.00
软件			
1	PRO/E 软件	20	400.00
2	动力学、运动学分析软件	1	120.00
3	有限元分析软件	1	20.00
4	空气动力学仿真软件	1	35.00
5	PDM 文档管理	50	25.00
6	CAD 软件	50	25.00
7	文档加密系统	1	20.00
8	监视系统	1	25.00
	小计	125	670.00

3、其他费用及预备费

本项目建设管理费为 50.00 万元，包括从项目筹建之日起至办理竣工财务决算之日止发生的管理性质的支出。包括：工作人员薪资、办公费、办公场地租用费、差旅交通费、施工现场津贴、竣工验收费和其他管理性质开支等。

本项目咨询评估费为 5.00 万元，主要为本次项目可行性咨询相关费用。本项目研发费用为 300.00 万元，为项目实施过程第一年研发人员工资。研究及开

发所需人员数量按具体工作量估算数据进行计算，预计第一年研发人员工资总额为 300.00 万元。

本项目预备费为项目投资总额的 0.82%，预备费测算金额为 50.00 万元。

（五）项目报批情况

本项目的备案手续已完成，并取得 2202-330109-99-02-900360《浙江省工业企业“零土地”技术改造项目备案通知书》。

该项目不存在重大环保风险，不属于《建设项目环境影响评价分类管理名录》中需要编制环境影响报告书、环境影响报告表或者填报环境影响登记表的情形，不需要办理环评报批手续。

（六）项目的效益分析

本项目不直接产生经济效益，项目效益将在未来体现在研发成果转化为产品所产生的经济效益。项目建成后，将进一步提高公司的新产品开发设计能力，积累更多知识产权和科研成果，实现技术升级，提升公司整体研发能力。

五、补充流动资金

（一）项目基本情况

公司拟将本次募集资金 8,000.00 万元用于补充流动资金，增强资金实力以支持公司业务的持续发展。

（二）项目背景及必要性分析

近年来公司业务发展迅速，营业收入逐年增长。公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度营业收入分别为 58,304.96 万元、66,777.84 万元和 124,329.21 万元。随着公司业务规模的扩大，所需营运资金数量不断增加，未来随着公司规模进一步扩大，公司营运资金需求也相应增加，仅依靠自身积累难以满足公司业务规模持续扩大的需求。

（三）项目可行性分析

本次募集资金用于补充流动资金符合行业特点及公司当前发展情况，具有可行性。本次将募集资金用于补充公司流动资金，可以提高公司的抗风险能力和财务灵活性，推动公司持续稳定的经营，符合全体股东的利益。本次募集资金用于

补充流动资金符合《上市公司证券发行注册管理办法》第十五条、第十二条关于募集资金运用的相关规定，满足《〈上市公司证券发行注册管理办法〉第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》关于补充流动资金规模的要求，方案切实可行。

（四）补充流动资金测算过程

公司流动资金占用金额主要来源于经营过程中产生的经营性流动资产和流动负债，公司根据历史数据对 2022 年至 2024 年的经营性流动资产和经营性流动负债进行预测，计算各年末的经营性流动资金需求量。公司对于流动资金的需求量为新增的流动资金缺口，即 2024 年的流动资金占用额与 2021 年流动资金占用额的差额。

1、公司最近三年营业收入增长情况及未来三年收入增长预测

根据立信会计师事务所出具《审计报告》，2020 年至 2022 年，公司合并报表营业收入增长情况如下：

年份	2022 年	2021 年	2020 年	复合增长率
营业收入（万元）	160,056.21	124,329.21	66,777.84	54.82%

公司最近三年收入复合增长率为 54.82%，出于谨慎考虑，假设公司未来三年收入增长率为 30.00%。因此，2023 年度至 2025 年度，公司营业收入预测数分别为 208,073.07 万元、270,494.99 万元和 351,643.49 万元。该营业收入的实现取决于国家宏观经济政策、市场状况的变化等多种因素，存在不确定性，敬请投资者特别注意。该营业收入不构成盈利预测，仅作为测算流动资金依据，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

2、补充流动资金具体测算过程

2022 年末的经营性流动资产和经营性流动负债各科目金额均按照 2021 年末资产负债表数据填列，计算 2022 年末除货币资金、短期借款、其他应付款、应交税费、应付股利、其他应付款、其他流动负债外的其他科目占营业收入的比例，并以此比例为基础，预测 2023 年末、2024 年末和 2025 年末各项经营性流动资产和经营性流动负债的金额。

单位：万元

项目	占比 (%)	2022年 /2022.12.31 (实际)	2023年 /2023.12.31 (预测)	2024年 /2024.12.31 (预测)	2025年 /2025.12.31 (预测)	2025年较 2022年 增长情况
营业收入 (A)	-	160,056.21	208,073.07	270,494.99	351,643.49	191,587.28
应收票据及应收账款	52.74	84,421.05	109,747.37	142,671.57	185,473.05	101,052.00
预付款项	0.73	1,161.08	1,509.40	1,962.23	2,550.89	1,389.81
其他应收款	0.39	616.42	801.35	1,041.75	1,354.27	737.85
存货	16.32	26,127.94	33,966.32	44,156.22	57,403.08	31,275.14
合同资产	0.27	429.91	558.88	726.55	944.51	514.60
其他流动资产	0.01	11.49	14.94	19.42	25.24	13.75
经营性流动资产小计 (B)	70.46	112,767.89	146,598.26	190,577.73	247,751.05	134,983.16
应付票据及应付账款	54.91	87,885.48	114,251.12	148,526.46	193,084.40	105,198.92
合同负债	7.50	12,006.44	15,608.37	20,290.88	26,378.15	14,371.71
应付职工薪酬	0.96	1,541.71	2,004.22	2,605.49	3,387.14	1,845.43
经营性流动负债小计 (C)	63.37	101,433.63	131,863.72	171,422.83	222,849.69	121,416.06
流动资金需求量 D=B-C	7.08	11,334.26	14,734.54	19,154.90	24,901.37	13,567.11

注：假设 2023-2025 年各项经营性资产、经营性负债占当年度营业收入的比例按 2022 年年末销售百分比计算。

1、流动资金需求量=经营性流动资产-经营性流动负债；

2、营运资金缺口=2025 年流动资金需求量-2022 年流动资金需求量；

3、上述测算不代表公司对 2023 年至 2025 年盈利预测，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

由上表可知，公司未来 3 年将面临着较大的资金缺口，营运资金缺口总额为 13,567.11 万元。本次拟补充流动资金总额不超过 8,000.00 万元，有利于缓解公司现有业务规模扩张带来的资金压力，保证公司未来稳定可持续发展。

六、本次募集资金投资项目效益测算的谨慎性

(一) 募投项目增长率

预测参考公司以往销售数据，综合考虑各产品销售市场情况及不同产品型号的历史销售价格，项目达产期收入复合年均增长率为 19.58%，预测较为谨慎。

(二) 募投项目毛利率

项目达产期平均毛利率为 17.47%，公司最近三年平均毛利率为 18.58%。募投项目毛利率与公司最近三年平均毛利率基本一致、略低于公司最近三年平均

毛利率。主要系预测根据公司根据目前公司成本结构，并合理考虑未来成本的增长，合理预计成本，预测具有合理性及谨慎性。

（三）募投项目净利率

项目达产期平均净利率为 5.81%，略低于公司最近 3 年平均销售净利率 7.65%。公司在谨慎预测的收入增长率基础上，根据目前公司成本结构及占收入的比例，并合理考虑未来人员、薪酬等方面的增长，合理预计成本，预测募集资金投资项目的盈利情况。预测具有谨慎性及合理性。

七、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）本次发行后对公司经营管理的影响

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，并促进经营业绩的提升，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）本次发行对公司财务状况的影响

本次可转换公司债券的发行将进一步扩大公司的资产规模，随着可转债逐渐实现转股，公司净资产规模得以增加，资本实力得以提升；公司的财务结构将进一步优化，抵御财务风险的能力得以增强。本次募集资金投资项目盈利能力良好，项目达产后，可有效提高公司利润水平，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，从而使公司的盈利能力进一步提升。

第七节 备查文件

除本募集说明书摘要披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- 一、发行人最近三年财务报告及审计报告；
- 二、保荐人出具的发行保荐书及尽职调查报告；
- 三、法律意见书及律师工作报告；
- 四、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 五、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 六、中国证监会核准本次发行的文件；
- 七、发行人关于本次发行的董事会决议和股东大会决议；
- 八、其他与本次发行有关的重要文件。

自本募集说明书摘要公告之日起，投资者可至发行人、主承销商住所查阅募集说明书摘要全文及备查文件，亦可在中国证监会指定网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅本次发行的《浙江泰坦股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》全文及备查文件。

（此页无正文，为《浙江泰坦股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

