

证券简称：思进智能

证券代码：003025

思进智能成形装备股份有限公司

(浙江省宁波高新区菁华路 699 号)

向不特定对象发行可转换公司债券

募集说明书

(修订稿)



保荐机构（主承销商）



**国元证券股份有限公司**

GUOYUAN SECURITIES CO.,LTD.

(安徽省合肥市梅山路 18 号)

二〇二三年十二月

## 发行人声明

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。

## 重大事项提示

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

### 一、特别风险提示

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

#### （一）宏观环境变化导致的风险

公司客户的固定资产投资规模受宏观经济环境变化影响较大，2020年至2022年，受益于我国经济高质量发展、创新驱动发展战略，公司销售规模不断增长。但公司产品最终应用领域所属行业较多，如果宏观经济发展放缓或者持续低迷，相关下游行业将会出现观望、减少投资的情况，从而导致对公司产品的需求减少，公司若不能采取有效措施应对，将对公司盈利状况产生不利影响。

#### （二）客户相对分散导致的客户开拓风险

公司的主导产品多工位高速自动冷成形装备主要用于紧固件、异形件的制造，属于客户的固定资产，具有较长的使用周期，因此客户购买冷成形装备具有一定的时间间隔。报告期内，老客户再次购买公司产品主要源于客户产能扩张、旧设备更新以及对于公司新机型的需求，其余销售均来自公司开发的新客户。由于客户扩大产能、更新设备、购买新机型是一个渐进的过程，因此单次购买数量不会太大，从而使得公司客户较为分散。报告期内，公司向前五名客户销售所实现的销售收入占公司当期营业收入的比例均较低，分别为8.26%、7.30%、8.81%和7.39%。客户的分散增加了公司客户管理的难度，同时也加大了公司市场开拓难度。随着公司生产销售规模的不断扩大，产品品种增多，客户分散可能会对公司经营造成不利影响。

#### （三）研发失败风险

公司生产的冷成形装备及正在研发的温热锻成形装备具有较强的定制化和非标准化特征，公司研发的新机型与客户的定制化要求密切相关，能否将客户的要求和理念快速转化为设计方案并最终开发出符合要求的产品是公司能否取得市场竞争优势的关键。

公司下游客户分布广泛，涵盖了汽车、铁路、航空航天、电力、军工、船舶、机械、建筑、石油化工等众多行业，客户使用成形装备生产的产品日益丰富，形状也越来越复杂，这对公司的研发能力提出了更高要求。公司未来在承接重要客户、重要订单的过程中，如无法及时攻克技术难点，并满足客户对精密度、稳定性等的要求，公司将面临客户流失的风险，从而对营业收入和盈利水平产生较大不利影响。

#### （四）存货金额较大且周转率下降的风险

报告期内，公司存货金额较大且周转率下降。报告期各期末，公司存货账面价值分别为 14,051.06 万元、24,330.38 万元、32,802.88 万元和 35,310.39 万元，占流动资产的比例分别为 18.73%、30.36%、39.78%和 51.59%。报告期各期，公司存货周转率分别为 1.61 次、1.45 次、1.06 次和 0.57 次（2023 年 1-9 月存货周转率数据未年化处理）。

公司存货金额较大主要是由公司产品特点、生产经营模式决定的：1、公司主导产品冷成形装备属于大中型装备，加工程序复杂、加工难度较高，相应生产周期较长，从原材料购进，到组织加工、装配，再到安装调试、发货，一般历时 3-5 个月，近几年新研发的大型、超大型机型生产周期在 6-12 个月；2、报告期内，公司根据市场需求不断丰富产品种类，冷成形装备产品增加至一百六十余种，压铸机产品增加至四十余种，公司采取订单生产和备货生产相结合的模式，导致公司存货中原材料、在产品 and 库存商品较高。

公司存货大幅增加、存货周转率逐年下降的主要原因系：1、公司基于经济采购计划并结合公司订单情况进行提前采购；2、公司对销量较高、通用性较强的机型进行提前备货。

随着公司生产经营规模的扩大及本次募投项目的实施，公司的存货规模可能会呈现增长态势且周转率进一步下降，存货扩大一定程度上增加了公司存货跌价风险和资金占用压力。若公司外部市场环境发生重大不利变化导致存货无法及时消化，则可能导致存货跌价或滞销的风险，对公司的经营业绩造成不利影响。

### （五）募集资金投资项目未达预期效益的风险

公司本次发行募集资金将围绕公司主营业务展开，募集资金投资项目的建设进度和盈利情况将对公司未来的财务状况和经营成果产生较大的影响。公司募集资金投资项目已经过慎重、充分的可行性研究论证，具有良好的技术积累和市场基础，但本次募集资金投资项目涉及新产品研发，存在一定的研发风险和市场开拓风险。此外，项目实施过程中仍面临宏观经济、产业政策、市场竞争等诸多不确定因素，使项目最终实现的投资效益与预期值存在差距。若募集资金投资项目效益未达预期，将对公司业绩产生不利影响。

### （六）募投项目新增产能未能及时消化的风险

本次募投项目“多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目”达产后年产100台温热锻成形装备和80台压铸装备。本次募投项目的可行性分析是基于现有的市场环境和发展趋势作出的，是否能够如期实现具有一定的不确定性。若未来外部环境发生重大不利变化或者公司自身产品技术更新、市场开拓措施没有得到较好的执行，则会导致本次募投项目的新增产能不能得到充分利用，进而对本次募投项目的投资效益及公司业绩产生不利影响。因此，本次募投项目可能存在新增产能未能及时消化的风险。

### （七）毛利率下降的风险

报告期各期，公司综合毛利率分别为38.42%、40.67%、40.13%和38.20%，主营业务毛利率分别为38.38%、40.70%、40.00%和37.54%。其中，2023年1-9月，公司综合毛利率为38.20%，较去年同期下降2.11个百分点，主营业务毛利率为37.54%，较去年同期下降2.75个百分点。公司主营业务毛利率下滑主要系公司多工位高速精密智能成形装备生产基地建设项目转固后开始计提折旧从而导致制造费用增长。

公司的综合毛利率水平主要由主营业务毛利率构成，受产品结构、成本、市场竞争等多重因素的影响。若未来发生宏观经济发生周期性波动、行业竞争加剧导致产品销售价格下降、成本控制能力减弱、价格传导能力下降、未能及时推出新的技术领先产品有效参与市场竞争等情形，公司毛利率可能存在进一步下降的风险。

### （八）公司经营业绩下滑的风险

2023年1-9月，公司实现营业收入31,754.76万元，同比下降13.39%，归属于母公司股东的净利润6,541.57万元，同比下降39.38%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润6,185.06万元，同比下降36.13%，公司2023年1-9月业绩下滑，主要系：1、定制化重型装备占比增加带来交付周期延长，致使营业收入及毛利下滑；2、新厂房、机器投入使用，折旧等固定开支增大；3、资金现金管理减少，投资收益下滑；4、管理费用等期间费用增加；5、公司因2023年春节假期较上年同期增加10天，影响收入约1,500.00万元、影响净利润约430.00万元。公司经营受到宏观经济环境、行业市场竞争情况等诸多因素影响，若公司不能妥善应对，则存在经营业绩下滑的风险。

### （九）应收账款回收的风险

报告期各期末，公司应收账款余额分别为5,979.13万元、5,695.04万元、6,179.75万元和5,642.48万元，其中：1年以上的应收账款余额分别为1,502.07万元、1,657.55万元、2,417.12万元和1,879.79万元，占应收账款余额的比例分别为25.12%、29.11%、39.11%和33.31%。公司历来重视应收账款的回收并制定了严格的应收账款管理政策，应收账款回收情况总体良好，但如果不能持续有效控制应收账款规模，及时收回应收账款，特别是账龄相对较长的应收账款，将使公司面临一定的坏账风险，并对公司的资金使用和经营业绩的持续增长造成不利影响。

## 二、关于公司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评级，根据中证鹏元资信评估股份有限公司出具的信用评级报告，发行人主体信用评级为A+，评级展望为稳定，本次可转换公司债券信用评级为A+。

本次发行的可转债上市后，在债券存续期内，中证鹏元资信评估股份有限公司将对本次债券的信用状况进行定期或不定期跟踪评级，并出具跟踪评级报告。定期跟踪评级在债券存续期内每年至少进行一次。

### 三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

本次向不特定对象发行可转换公司债券不设担保。敬请投资者注意本次可转换公司债券可能因未设定担保而存在兑付风险。

### 四、公司的股利分配政策和现金分红比例

#### （一）公司现有利润分配政策

公司现行有效的《公司章程》关于利润分配政策的主要内容如下：

“第一百九十条 公司利润分配政策：

（一）公司的利润分配原则：公司实施连续、稳定的利润分配政策，利润分配应重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司的实际经营情况及公司的远期战略发展目标。

（二）公司可以采取现金、股票或者现金股票相结合及法律法规许可的其他方式分配股利。公司当年盈利且累计可分配利润为正值时，公司原则上每年进行一次现金分红，且每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的20%。公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。

（三）在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。公司在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红进行利润分配。采用股票股利进行利润分配的，应当考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

（四）如公司同时采取现金及股票股利分配利润的，在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司实施差异化现金分红政策：

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。

满足以下情形之一的属于重大资金支出：

1、公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产、股权或购买设备、土地房产等累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30%；

2、公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产、股权或购买设备、土地房产等累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 20%。股东大会授权董事会每年在综合考虑公司所处行业特点、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，根据上述原则提出当年利润分配方案。

（五）公司上一个会计年度实现盈利，但董事会未提出年度现金分红预案的，公司董事会应当在年度报告中披露未分配现金红利的原因及未用于分配现金红利的资金留存公司的用途。

（六）公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要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的议案需事先征求独立董事和监事会的意见并经公司董事会审议通过后，提交公司股东大会批准。

（七）存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。”

## （二）公司最近三年现金分红情况

最近三年内，公司利润分配情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
合并报表中归属于母公司股东的净利润	13,931.83	12,346.04	9,363.33
当年分配现金股利金额	5,874.90	5,064.57	4,341.06
现金股利占合并报表中归属于母公司股东的净利润的比例	42.17%	41.02%	46.36%
最近三年累计现金分红金额	15,280.53		
最近三年合并报表中归属于上市公司股东的年均净利润	11,880.40		
最近三年累计现金分红金额占最近三年年均净利润的比例	128.62%		



### （三）未分配利润的使用情况

公司股利分配后的未分配利润主要用于生产经营，以满足公司各项业务拓展的资金需求，提高公司的市场竞争力和盈利能力。公司未分配利润的使用安排符合公司的实际情况和公司全体股东利益。

### （四）本次发行前滚存利润分配政策

根据公司 2022 年年度股东大会决议，因本次发行的可转换公司债券转股而增加的本公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

## 目 录

发行人声明 .....	1
重大事项提示 .....	2
一、特别风险提示.....	2
二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级.....	5
三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保.....	6
四、公司的股利分配政策和现金分红比例.....	6
目 录.....	9
第一节 释义 .....	12
一、普通术语.....	12
二、专业术语.....	12
第二节 本次发行概况 .....	14
一、发行人基本情况.....	14
二、本次发行的基本情况.....	14
三、本次可转债发行的基本条款.....	17
四、债券受托管理情况.....	26
五、本次发行的有关机构.....	26
六、发行人与本次发行有关人员之间的关系.....	28
第三节 风险因素 .....	29
一、与行业相关的风险.....	29
二、与发行人相关的风险.....	30
三、本次可转债发行相关的风险.....	37
第四节 发行人基本情况 .....	40
一、本次发行前的股本总额及前十名股东持股情况.....	40
二、公司组织结构图及对其他企业的重要权益投资情况.....	40
三、控股股东和实际控制人基本情况.....	42
四、重要承诺及其履行情况.....	43
五、董事、监事和高级管理人员.....	47
六、公司所属行业的基本情况.....	53

七、公司主营业务的情况.....	60
八、与产品有关的技术情况.....	72
九、公司主要固定资产及无形资产.....	74
十、公司特许经营权情况.....	84
十一、重大资产重组.....	84
十二、发行人境外经营情况.....	84
十三、报告期内的分红情况.....	84
十四、发行人的最近三年发行的债券情况.....	86
<b>第五节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>	<b>87</b>
一、最近三年财务报表审计情况.....	87
二、最近三年及一期财务报表.....	87
三、合并财务报表范围的变化.....	92
四、最近三年及一期的主要财务指标及非经常性损益明细表.....	92
五、重要会计政策和会计估计变更及重大会计差错更正.....	95
六、财务状况分析.....	96
七、经营成果分析.....	136
八、公司现金流量分析.....	153
九、重大资本性支出.....	156
十、技术创新分析.....	157
十一、重大担保、仲裁、诉讼、其他或有事项和重大期后事项.....	159
十二、本次发行对上市公司的影响.....	161
<b>第六节 合规经营与独立性 .....</b>	<b>164</b>
一、合规经营情况.....	164
二、资金占用情况.....	164
三、同业竞争情况.....	164
四、关联交易情况.....	166
<b>第七节 本次募集资金运用 .....</b>	<b>171</b>
一、本次募集资金运用计划.....	171
二、募集资金投资项目实施的可行性与必要性.....	171
三、募集资金投资项目具体情况.....	178

四、因实施募投项目而新增的折旧和摊销对公司未来经营业绩的影响....	183
五、本次募集资金项目涉及的审批、核准或备案情况.....	184
六、本次募集资金投资项目对公司经营管理和财务状况的影响.....	184
七、关于主营业务与募集资金投向的合规性.....	184
<b>第八节 历次募集资金运用 .....</b>	<b>187</b>
一、最近五年内募集资金运用的基本情况.....	187
二、前次募集资金运用专项报告结论.....	196
三、本次发行募集资金规模的合理性.....	196
<b>第九节 声明 .....</b>	<b>198</b>
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	198
发行人控股股东、实际控制人声明.....	199
保荐人（主承销商）声明.....	200
保荐人（主承销商）董事长及总经理声明.....	201
发行人律师声明.....	202
审计机构声明.....	203
评级机构声明.....	204
发行人董事会声明.....	205
<b>第十节 备查文件 .....</b>	<b>206</b>

## 第一节 释义

本募集说明书中，除另有说明外，下列简称具有如下含义：

### 一、普通术语

思进智能、公司、本公司、发行人、宁波思进	指	思进智能成形装备股份有限公司、宁波思进机械股份有限公司（本公司的曾用名）
思进有限	指	宁波思进机械有限公司，本公司的前身
思进犇牛	指	宁波思进犇牛机械有限公司，本公司的子公司
创达投资	指	宁波思进创达投资咨询有限公司，本公司股东
国俊贸易	指	宁波国俊贸易有限公司，本公司股东
富博睿祺	指	宁波富博睿祺创业投资中心（有限合伙），本公司股东
银泰睿祺	指	宁波银泰睿祺创业投资有限公司，本公司股东
田宽投资	指	宁波田宽投资管理合伙企业（有限合伙），本公司股东
恒迈机械	指	宁波北仑恒迈机械有限公司，本公司原关联方
董事会	指	思进智能成形装备股份有限公司董事会
监事会	指	思进智能成形装备股份有限公司监事会
股东大会	指	思进智能成形装备股份有限公司股东大会
公司章程	指	思进智能成形装备股份有限公司章程
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
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
保荐机构、主承销商、国元证券	指	国元证券股份有限公司
发行人律师	指	上海市锦天城律师事务所
天健会计师、审计机构、申报会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
近三年及一期、报告期	指	2020年度、2021年度、2022年度及2023年1-9月
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

### 二、专业术语

金属成形机床、锻压机械	指	使金属材料通过压、锻、切、折、冲等加工成形的机床
冷锻加工、冷锻成形工艺、冷成形工艺	指	在常温状态下，对金属进行锻锻完成塑性变形，使金属在预定的模具内成形并达到规定的几何形状、尺寸及质量要求，是一种少切削或无切削的工艺方法

温锻加工、温成形加工、温锻加工	指	金属通过加热到 600°C-800°C 借助模具进行锻锻的加工方法
热锻加工、热成形加工、热锻加工	指	金属通过加热到再结晶以上（一般为 1000°C-1200°C）借助模具进行锻锻的加工方法
温热锻（锻）成形、温/热锻（锻）成形	指	温锻与热锻加工的统称
塑性变形	指	金属在外力作用下，产生永久变形但金属本身的完整性又不会被破坏的变形
切削加工	指	利用切削工具将坯料或工件上多余的材料层切去，达到规定的几何形状、尺寸及质量要求的加工方法
冷成形装备、冷锻机、冷锻成形装备、冷锻成形设备、冷锻成形机、冷成形机	指	属于机床行业中的金属成形机床，它主要以盘料或棒料为原料，利用冷成形加工技术，连续生产螺栓、螺母、销钉、钢球、滚柱等紧固件及形状复杂的异形件等，是一种高精、高效、优质、低耗、实现少无切削工艺的锻压机械
压铸设备、压铸机	指	在压力作用下把熔融金属液压射到模具中冷却成型，开模后得到固体金属铸件的铸造机械。压铸机按浇注方式分为冷室压铸机和热室压铸机，其中冷室压铸机是通过汤勺给汤的方式将熔融金属液体倒入压射室，利用注射活塞将金属液体高速推入模具中，在保持一定压力的情况下冷却凝固而得到成品的压铸机
工位	指	为减少工序中的装夹次数，通过采用回转工作台或回转夹具等，使工件可先后在机床上占有不同的位置进行连续加工，每一个位置所完成的工序称作一个工位
动模	指	装在机床的活动床身上，机床工作时与活动床一起进行开模、合模运动
定模	指	装在机床的固定床身上，与进料装置连在一起呈静止状态
一模二冲	指	冷锻机的型号，其中“模”代表定模，即工位，“冲”代表动模，定模和动模的数量越多，可加工的零件越复杂
紧固件	指	用于紧固连接的一类机械通用零部件，主要包括螺栓、螺柱、螺钉、螺母、木螺钉、自攻螺钉、垫圈、铆钉、销、挡圈、紧固件组合件及连接副、其他（焊钉、异形钉）等十二大类
异形件	指	非单一标准规格、形状与结构各异的零件统称
夹钳	指	用于夹持、紧固或吊装的工具
滑块	指	在模具的开模动作中能按垂直于开合模方向或与开合模方向成一定角度滑动的模具组件
数控	指	用数字、文字或符号组成的指令来实现机械设备动作控制的技术
伺服	指	使物体的位置、方位、状态等能够跟随输入量（或给定值）的任意变化而变化的自动控制方法

注：本募集说明书任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均系计算时四舍五入所致。

## 第二节 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

中文名称	思进智能成形装备股份有限公司
英文名称	Sijin Intelligent Forming Machinery Co., Ltd.
注册地	浙江省宁波高新区菁华路 699 号
股票上市交易所	深圳证券交易所
股票简称	思进智能
股票代码	003025.SZ
法定代表人	李忠明
董事会秘书	周慧君
成立日期	2000 年 6 月 14 日
邮政编码	315048
电话号码	0574-87749785
传真号码	0574-88365122
电子信箱	nbsijin@163.com

### 二、本次发行的基本情况

#### （一）本次发行的背景和目的

装备制造业是国民经济各行各业提供技术装备的战略性产业，是各行各业产业升级、技术进步的重要保障和国家综合实力的集中体现。2023 年 3 月，工业和信息化部、国家发展改革委、生态环境部三部门联合印发《关于推动铸造和锻压行业高质量发展的指导意见》（工信部联通装〔2023〕40 号），意见提出到 2025 年，铸造和锻压行业总体水平进一步提高，重点领域高端铸件、锻件产品取得突破，形成一批具有自主知识产权的核心技术，精密冷温热锻、一体化压铸成形等先进工艺技术实现产业化应用。本项目拟研制的多工位精密温热智能成形装备及一体化大型智能压铸装备正是顺应上述政策导向，有助于提升我国成形装备技术水平、推动成形工艺发展进步、实现紧固件及异形零件产业升级。

本次发行可转换公司债券募集的资金，主要用于“多工位精密温热智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目”，有利于公司进一步扩大产能、优化产品结构、提高产品性能和功能。公司作为 A 股首家冷成形装备制造行业的

上市公司，将通过本次募集资金投资项目的实施，进一步巩固公司市场地位，增强持续盈利能力。

## （二）本次发行的证券类型

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券，该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。

## （三）发行数量

本次发行可转债总额不超过人民币 40,000.00 万元（含本数），拟发行数量为不超过 400 万张（含本数），具体发行规模由公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）在上述额度范围内确定。

## （四）证券面值

每张面值为人民币 100.00 元。

## （五）发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行。

## （六）预计募集资金量（含发行费用）及募集资金净额

本次可转债预计募集资金总额不超过人民币 40,000.00 万元（含本数），募集资金净额将在扣除发行费用后确定。

## （七）募集资金专项存储的账户

公司已经制订了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募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会（或由董事会授权人士）确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

## （八）募集资金投向

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 40,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资	拟用募集资金投入金额
----	------	-----	------------



1	多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目	47,046.00	30,000.00
2	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
合计		57,046.00	40,000.00

若本次发行实际募集资金(扣除发行费用后)少于拟投入本次募集资金总额,公司将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用,不足部分将以自筹资金方式解决。

在本次募集资金到位前,公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金方式先行投入,并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。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。

#### (九) 发行方式与发行对象

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

#### (十) 承销方式与承销期

本次发行由保荐机构(主承销商)国元证券以余额包销方式承销。承销期的起止时间:【】年【】月【】日至【】年【】月【】日。

#### (十一) 发行费用

发行费用包括承销及保荐费用、律师费用、会计师费用、资信评级费用、信息披露及发行手续费用等。具体如下:

项目	金额(万元)
承销及保荐费用	【 】
律师费用	【 】
会计师费用	【 】
资信评级费用	【 】
信息披露及发行手续等费用	【 】
合计	【 】

## （十二）承销期间的停牌、复牌及证券上市的时间安排

本次发行期间的主要日程与停、复牌安排如下（如遇不可抗力则顺延）：

日期	发行安排	停复牌安排
T-2日	刊登募集说明书、发行公告、网上路演公告	正常交易
T-1日	网上申购准备；网上路演；原A股股东优先配售股权登记日	正常交易
T日	刊登发行提示性公告；原股东优先配售认购日；网上、网下申购日	正常交易
T+1日	刊登网上中签率及其优先配售结果公告；进行网上申购摇号抽签	正常交易
T+2日	刊登网上中签结果公告；网上中签缴款日	正常交易
T+3日	主承销商根据资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
T+4日	刊登发行结果公告；解冻未中签的网上申购资金	正常交易

注：上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司将与保荐机构（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。本次可转债及未来转换的股票将在深交所上市。

## 三、本次可转债发行的基本条款

### （一）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

### （二）面值

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元。

### （三）债券利率

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

### （四）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。债券持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为上市公司股东。

### （五）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评级，根据中证鹏元资信评估股份有限公司出具的信用评级报告，发行人主体信用评级为 A+，评级

展望为稳定，本次可转换公司债券信用评级为 A+。

本次发行的可转债上市后，在债券存续期内，中证鹏元资信评估股份有限公司将对本次债券的信用状况进行定期或不定期跟踪评级，并出具跟踪评级报告。定期跟踪评级在债券存续期内每年至少进行一次。

## （六）保护债券持有人权利的办法及债券持有人会议相关事项

### 1、债券持有人的权利与义务

#### （1）本次可转换公司债券持有人的权利：

- 1) 依照其所持有可转债票面总金额享有约定的利息；
- 2) 根据募集说明书约定的条件将所持有的本次可转债转为公司股票；
- 3) 根据募集说明书约定的条件行使回售权；
- 4) 依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；
- 5) 依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；
- 6) 按募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；
- 7) 依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- 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）本次可转换公司债券持有人的义务：

- 1) 遵守公司发行的本次可转债条款的相关规定；
- 2) 依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；
- 3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- 4) 除法律、法规规定及募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；
- 5) 法律、行政法规及《公司章程》规定应当由本次可转债持有人承担的其他义务。

## 2、债券持有人会议的召开情形

在本次发行的可转换公司债券存续期内，发生下列情形之一的，应召集债券持有人会议：

- 1) 公司拟变更募集说明书的约定；
- 2) 拟修改本次可转债持有人会议规则；
- 3) 公司拟变更本次可转债债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；
- 4) 公司未能按期支付本次可转债本息；
- 5) 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、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）或者其他偿债保障措施发生重大变化；
- 8) 发行人、单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议召开的；
- 9) 发行人管理层不能正常履行职责，导致发行人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；
- 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、中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

## 3、可以提议召开债券持有人会议的机构或人士

- (1) 公司董事会；
- (2) 债券受托管理人；
- (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、法规、中国证券监督管理委员会规定的其他机构或人士。

公司已制定了《可转换公司债券持有人会议规则》，约定了保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件等，具体详见董事会相关公告内容。可转债持有人会议按照相关法律法规的规定及会议规则的程序要求所形成的决议对全体可转债持有人具有约束力。

## (七) 转股价格的确定及其调整

### 1、初始转股价格的确定

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

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

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

### 2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转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时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1=P_0/(1+n)$ ；

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

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

派送现金股利  $P_1=P_0-D$ ；

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

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

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

## （八）转股价格的向下修正条款

### 1、修正权限及修正幅度

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十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案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二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，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，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

公司本次发行基本条款符合《注册管理办法》第六十一条“可转债应当具有期限、面值、利率、评级、债券持有人权利、转股价格及调整原则、赎回及回售、转股价格向下修正等要素。向不特定对象发行的可转债利率由上市公司与主承销商依法协商确定”的规定。

### （九）赎回条款

#### 1、到期赎回条款

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

#### 2、有条件赎回条款

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，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

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

（2）当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

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

其中：

$I_A$ ：指当期应计利息；

$B$ ：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回的可转换公司债券票

面总金额；

i: 指可转换公司债券当年票面利率；

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

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

## （十）回售条款

### 1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价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“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

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

### 2、附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化被中国证监会或深圳证券交易所认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权



利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

当期应计利息的计算方式参见第（九）条赎回条款的相关内容。

### （十一）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，到期归还本金并支付最后一年利息。

#### 1、年利息计算

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

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

**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。

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及深圳证券交易所的规定确定。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前

（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

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

## （十二）转股后股利的分配

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

## （十三）向公司原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司现有股东实行优先配售，原股东有权放弃优先配售权。向原股东优先配售的具体比例由股东大会授权董事会（或由董事会授权人士）在本次发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露。

原股东优先配售之外和原股东放弃优先配售后部分，采用网下对机构投资者发售和/或通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。具体发行方式由股东大会授权董事会（或由董事会授权的人士）与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

## （十四）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

## （十五）违约情形、违约责任及争议解决机制

### 1、构成可转债违约的情形

公司未能按期支付本次可转债的本金或者利息，以及本募集说明书、《可转换公司债券持有人会议规则》《受托管理协议》或其他相适用法律法规规定的其他违约事项。

## 2、违约责任及其承担方式

发生上述所列违约事件时，公司应当承担相应的违约责任，包括但不限于按照本期债券募集说明书的约定向债券持有人及时、足额支付本金和或利息以及迟延履行本金和或利息产生的罚息、违约金等，并就受托管理人因公司违约事件承担相关责任造成的损失予以赔偿。

## 3、争议解决机制

本债券项下各项权利义务的解释、行使或履行及争议的解决适用于中国法律并依其解释。

本债券项下产生的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，争议各方有权按照《思进智能成形装备股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》等规定向有管辖权人民法院提起诉讼。

当产生任何争议及任何争议正按前条约定进行解决时，除争议事项外，各方有权继续行使本债券项下的其他权利，并应履行本债券项下的其他义务。

## 四、债券受托管理情况

公司将聘请国元证券作为本次向不特定对象发行可转换公司债券的受托管理人，并就受托管理相关事宜与国元证券签订受托管理协议。

## 五、本次发行的有关机构

（一）发行人：	思进智能成形装备股份有限公司
法定代表人：	李忠明
经办人员：	周慧君
办公地址：	浙江省宁波高新区菁华路 699 号
电话：	0574-87749785
传真：	0574-88365122
（二）保荐机构（主承销商）：	国元证券股份有限公司
住所：	安徽省合肥市梅山路 18 号
法定代表人：	沈和付
电话：	0551-62207323
传真：	0551-62207969

保荐代表人:	束学岭、吴健
项目协办人:	任杰
项目组成员:	陆伟健、石懿宸、樊俊臣、杨宇霆、陈帅
<b>(三) 律师事务所:</b>	<b>上海市锦天城律师事务所</b>
住所:	上海市银城中路 501 号上海中心大厦 11、12 楼
负责人:	顾功耘
电话:	021-20511999
传真:	021-20511999
经办律师:	劳正中、杨妍婧、许洲波
<b>(四) 审计机构:</b>	<b>天健会计师事务所(特殊普通合伙)</b>
住所:	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路 128 号
负责人:	王国海
电话:	0571-88216707
传真:	0571-88216999
经办注册会计师:	蒋舒媚、朱珊珊
<b>(五) 资信评级机构:</b>	<b>中证鹏元资信评估股份有限公司</b>
住所:	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼
负责人:	张剑文
电话:	0755-82872333
传真:	0755-82872090
经办人员:	徐宁怡、张伟亚
<b>(六) 证券登记机构:</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司</b>
住所:	广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 25 楼
电话:	0755-21899999
传真:	0755-21899000
<b>(七) 申请上市证券交易所:</b>	<b>深圳证券交易所</b>
住所:	深圳市福田区深南大道 2012 号
电话:	0755-88668888
传真:	0755-88666149
<b>(八) 收款银行:</b>	<b>中国工商银行合肥四牌楼支行</b>
户名:	国元证券股份有限公司
账号:	1302010129027337785
开户行:	中国工商银行合肥四牌楼支行

## 六、发行人与本次发行有关人员之间的关系

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

## 第三节 风险因素

投资者在评价发行人此次发行可转换公司债券时，除本募集说明书提供的其他资料外，应特别认真考虑下述风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

### 一、与行业相关的风险

#### （一）宏观环境变化导致的风险

公司客户的固定资产投资规模受宏观经济环境变化影响较大，2020年至2022年，受益于我国经济高质量发展、创新驱动发展战略，公司销售规模不断增长。但公司产品最终应用领域所属行业较多，如果宏观经济发展放缓或者持续低迷，相关下游行业将会出现观望、减少投资的情况，从而导致对公司产品的需求减少，公司若不能采取有效措施应对，将对公司盈利状况产生不利影响。

#### （二）市场竞争风险

装备制造行业是典型的技术密集、资本密集行业，尤其是公司所处的冷成形装备行业，技术水平、品牌知名度和生产规模决定了企业的市场竞争地位。目前，我国冷成形装备行业竞争格局分为三个层次：美国、日本、韩国等国家的冷成形装备生产企业以出口或者投资设厂的方式进入我国冷成形装备市场领域，凭借其较强的技术、品牌优势，在冷成形装备高端市场占据领先地位；以台资企业和思进智能为代表的民营企业掌握了中高端冷成形装备核心技术、拥有自主知识产权、具备较大规模和一定品牌知名度，在中、高端冷成形装备市场具有较强竞争力；其他规模较小的民营企业主要处于低端冷成形装备市场。

公司凭借较高的产品性价比、良好的售后服务，逐步成为国内领先的中高端冷成形装备生产企业，但公司仍然面临着来自国内外企业的激烈竞争，一方面仍需继续努力缩小与境外冷成形装备企业的技术差距；另一方面，部分有实力的企业也会逐步加大中高端冷成形装备市场的投入，加剧市场竞争。如果公司在未来市场竞争中，不能持续保持技术的先进性，及时推出高性价比的产品，并提供高品质的服务，公司将面临着较大的市场竞争风险。

#### （三）汇率波动风险

报告期内，公司产品外销收入分别为 1,209.31 万元、3,715.49 万元、8,024.38 万元及 5,024.11 万元，占公司营业收入的比例分别为 3.12%、7.78%、15.79% 和 15.82%。如果人民币汇率出现大幅升值或贬值，将会对公司出口业务收入造成影响，从而影响公司的盈利水平。

## 二、与发行人相关的风险

### （一）客户相对分散导致的客户开拓风险

公司的主导产品多工位高速自动冷成形装备主要用于紧固件、异形件的制造，属于客户的固定资产，具有较长的使用周期，因此客户购买冷成形装备具有一定的时间间隔。报告期内，老客户再次购买公司产品主要源于客户产能扩张、旧设备更新以及对于公司新机型的需求，其余销售均来自公司开发的新客户。由于客户扩大产能、更新设备、购买新机型是一个渐进的过程，因此单次购买数量不会太大，从而使得公司客户较为分散。报告期内，公司向前五名客户销售所实现的销售收入占公司当期营业收入的比例均较低，分别为 8.26%、7.30%、8.81% 和 7.39%。客户的分散增加了公司客户管理的难度，同时也加大了公司市场开拓难度。随着公司生产销售规模的不断扩大，产品品种增多，客户分散可能会对公司经营造成不利影响。

### （二）研发失败风险

公司生产的冷成形装备及正在研发的温热锻成形装备具有较强的定制化和非标准化特征，公司研发的新机型与客户的定制化要求密切相关，能否将客户的要求和理念快速转化为设计方案并最终开发出符合要求的产品是公司能否取得市场竞争优势的关键。

公司下游客户分布广泛，涵盖了汽车、铁路、航空航天、电力、军工、船舶、机械、建筑、石油化工等众多行业，客户使用成形装备生产的产品日益丰富，形状也越来越复杂，这对公司的研发能力提出了更高要求。公司未来在承接重要客户、重要订单的过程中，如无法及时攻克技术难点，并满足客户对精密度、稳定性等的要求，公司将面临客户流失的风险，从而对营业收入和盈利水平产生较大不利影响。

### （三）技术人员流失风险

公司拥有一支优秀的技术人才队伍，包括掌握机械系统设计、电气自动化控

制系统设计、智能数控设计等核心技术的研发人员，也包括具体加工和装配产品的技术人员等，相关技术人员的共同努力使公司在新产品开发、工艺改进、产品精度提升等方面保持市场竞争优势。

公司一贯重视并不断完善技术人员的激励、培养和提升机制，但是，人才流动是市场永恒的主题，也是众多因素合力的结果，尽管公司已经建立了较为完善的技术人才激励制度，但技术团队的稳定性仍将面临市场变化的考验，存在技术人才流失的风险。

#### （四）买方信贷结算方式的相关风险

报告期内，公司销售结算方式存在接受客户采用买方信贷结算的情形，即在公司提供担保的前提下，合作银行向客户发放专项贷款用于设备款项的支付，如客户未按期足额还款，则本公司将履行连带担保责任，代其向银行偿还相关款项。

买方信贷是机械设备行业常用的贷款支付方式，国内上市公司中采用买方信贷的设备制造商有泰瑞机器、海天精工、伊之密、中联重科、徐工机械、山河智能和日发精机等。

报告期各期，公司因买方信贷实现的收入 6,104.67 万元、11,168.80 万元、9,063.65 万元和 4,673.71 万元，占营业收入的比例分别为 15.73%、23.38%、17.83%和 14.72%，占比总体较小，对买方信贷的依赖度较低。报告期各期末，公司为客户买方信贷提供的担保余额分别为 4,217.67 万元、7,570.92 万元、6,733.17 万元和 4,995.71 万元，计提的买方信贷担保风险准备金余额分别为 124.64 万元、151.42 万元、134.66 万元和 99.91 万元。

报告期内，由于个别买方信贷客户违约，公司垫付部分逾期贷款本息，公司已对垫付款项并全额计提坏账准备。公司已根据买方信贷余额计提了较为充分的风险准备金，若未来出现大规模的客户违约情况，公司可能面临较高的担保损失风险。

在极端情况下，如买方信贷合作银行均对公司终止授信，公司将无法继续开展买方信贷业务，原买方信贷客户是否选择与本公司继续合作存在不确定性，从而对公司经营业绩产生一定不利影响。

#### （五）存货金额较大且周转率下降的风险



报告期内，公司存货金额较大且周转率下降。报告期各期末，公司存货账面价值分别为 14,051.06 万元、24,330.38 万元、32,802.88 万元和 35,310.39 万元，占流动资产的比例分别为 18.73%、30.36%、39.78% 和 51.59%。报告期各期，公司存货周转率分别为 1.61 次、1.45 次、1.06 次和 0.57 次（2023 年 1-9 月存货周转率数据未年化处理）。

公司存货金额较大主要是由公司产品特点、生产经营模式决定的：1、公司主导产品冷成形装备属于大中型装备，加工程序复杂、加工难度较高，相应生产周期较长，从原材料购进，到组织加工、装配，再到安装调试、发货，一般历时 3-5 个月，近几年新研发的大型、超大型机型生产周期在 6-12 个月；2、报告期内，公司根据市场需求不断丰富产品种类，冷成形装备产品增加至一百六十余种，压铸机产品增加至四十余种，公司采取订单生产和备货生产相结合的模式，导致公司存货中原材料、在产品和库存商品较高。

公司存货大幅增加、存货周转率逐年下降的主要原因系：1、公司基于经济采购计划并结合公司订单情况进行提前采购；2、公司对销量较高、通用性较强的机型进行提前备货。

随着公司生产经营规模的扩大及本次募投项目的实施，公司的存货规模可能会呈现增长态势且周转率进一步下降，存货扩大一定程度上增加了公司存货跌价风险和资金占用压力。若公司外部市场环境发生重大不利变化导致存货无法及时消化，则可能导致存货跌价或滞销的风险，对公司的经营业绩造成不利影响。

#### （六）应收账款回收的风险

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 5,979.13 万元、5,695.04 万元、6,179.75 万元和 5,642.48 万元，其中：1 年以上的应收账款余额分别为 1,502.07 万元、1,657.55 万元、2,417.12 万元和 1,879.79 万元，占应收账款余额的比例分别为 25.12%、29.11%、39.11% 和 33.31%。公司历来重视应收账款的回收并制定了严格的应收账款管理政策，应收账款回收情况总体良好，但如果不能持续有效控制应收账款规模，及时收回应收账款，特别是账龄相对较长的应收账款，将使公司面临一定的坏账风险，并对公司的资金使用和经营业绩的持续增长造成不利

影响。

### **（七）主要原材料价格波动风险**

公司生产经营所需的原材料主要包括铸件、锻件、焊接件、钣金件、铜件和轴承等。报告期内，公司原材料成本占相应期间主营业务成本的比例分别为82.64%、84.60%、82.82%和80.04%，占比较高。公司上述主要原材料价格在一定程度上随着钢材、铸铁的价格波动而有所波动，钢材、铸铁的价格变化将直接造成公司原材料采购成本的波动，对公司的成本控制带来一定影响。如果未来主要原材料价格发生大幅波动而公司未能继续采取有效措施予以应对，将对公司的经营业绩带来不利影响。

### **（八）政府补助变化的风险**

公司所处的冷成形装备行业属于国家加快培育和发展的战略性新兴产业中的高端装备制造产业，受国家产业政策鼓励发展。公司所研发的技术及产品受到各级政府部门的支持与鼓励。报告期内，公司计入当期损益的政府补助分别为806.73万元、468.87万元、446.52万元和311.43万元，占当期利润总额的比例分别为7.30%、3.19%、2.80%和4.05%。如果公司未来不能获得政府补助或者获得的政府补助显著降低，将对公司当期经营业绩产生不利影响。

### **（九）高新技术企业认定风险**

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室下发的《关于宁波市2020年第一批高新技术企业备案的复函》（国科火字〔2020〕245号），公司被认定为高新技术企业，资格有效期为三年，所得税优惠期为2020年至2022年。

倘若公司因未能持续符合高新技术企业认定条件或者未能通过高新技术企业重新认定而在后续不能继续享受国家对高新技术企业的相关税收优惠政策，将对本公司的盈利情况构成不利影响。

### **（十）募集资金投资项目实施的风险**

#### **1、募集资金投资项目未达预期效益的风险**

公司本次发行募集资金将围绕公司主营业务展开，募集资金投资项目的建设进度和盈利情况将对公司未来的财务状况和经营成果产生较大的影响。公司募集

资金投资项目已经过慎重、充分的可行性研究论证，具有良好的技术积累和市场基础，但本次募集资金投资项目涉及新产品研发，存在一定的研发风险和市场开拓风险。此外，项目实施过程中仍面临宏观经济、产业政策、市场竞争等诸多不确定因素，使项目最终实现的投资效益与预期值存在差距。若募集资金投资项目效益未达预期，将对公司业绩产生不利影响。

## 2、募投项目无法正常实施风险

本次募集资金投资项目综合考虑了产业政策情况、行业发展情况、市场情况等因素，并对公司目前技术水平、研发能力和人员储备等情况进行谨慎、合理地评估。但募投项目的实施需要一定时间，若在募投项目实施过程中，宏观经济、产业政策、市场环境或行业技术路线等发生重大不利变化，以及其他不可预计的因素出现，可能会存在导致募集资金投资项目无法正常实施甚至变更募集资金投资项目的风险。

## 3、募投项目新增产能未能及时消化的风险

本次募投项目“多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目”达产后年产100台温热锻成形装备和80台压铸装备。本次募投项目的可行性分析是基于现有的市场环境和发展趋势作出的，是否能够如期实现具有一定的不确定性。若未来外部环境发生重大不利变化或者公司自身产品技术更新、市场开拓措施没有得到较好的执行，则会导致本次募投项目的新增产能不能得到充分利用，进而对本次募投项目的投资效益及公司业绩产生不利影响。因此，本次募投项目可能存在新增产能未能及时消化的风险。

## 4、固定资产折旧增加风险

本次发行募集资金中用于固定资产投资数额较大。募集资金项目完成后，公司固定资产规模将大幅增加，固定资产折旧额也将随之增加。根据测算，项目建成后，每年预计新增折旧摊销费用2,145.81万元，预测期内新增折旧摊销占预计营业收入、预计净利润的比例较低。如果募集资金项目在投产后没有及时产生预期效益，可能会对公司盈利能力造成不利影响。

## 5、募投项目尚未取得环评批复的风险

本次募投项目“多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备

制造项目”已完成投资项目备案和节能审查，环境影响评价已完成信息公示，尚未取得环评批复文件，相关审批工作正处于积极推进办理中，预计环评批复文件的取得不存在实质性障碍，但存在审批进度不及预期的可能性，将对项目投资进度、整体实施产生不利影响。

#### 6、募投项目节能审查意见逾期的风险

根据《固定资产投资项目节能审查办法（2023）》第十五条的规定，节能审查意见自印发之日起 2 年内有效，逾期未开工建设或建成时间超过节能报告中预计建成时间 2 年以上的项目应重新进行节能审查。本次募投项目“多工位精密温热智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目”已于 2023 年 11 月 7 日取得节能审查意见。节能报告中预计的建成时间为 2025 年 3 月，如果公司不能在 2027 年 3 月底前完工，应当重新进行项目节能审查，向节能审查机关报送节能报告，存在办理进度和结果不确定的风险。因此，本次募投项目存在节能审查意见逾期的风险。

#### （十一）公司经营业绩下滑的风险

2023 年 1-9 月，公司实现营业收入 31,754.76 万元，同比下降 13.39%，归属于母公司股东的净利润 6,541.57 万元，同比下降 39.38%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 6,185.06 万元，同比下降 36.13%，公司 2023 年 1-9 月业绩下滑，主要系：1、定制化重型装备占比增加带来交付周期延长，致使营业收入及毛利下滑；2、新厂房、机器投入使用，折旧等固定开支增大；3、资金现金管理减少，投资收益下滑；4、管理费用等期间费用增加；5、公司因 2023 年春节假期较上年同期增加 10 天，影响收入约 1,500.00 万元、影响净利润约 430.00 万元。公司经营受到宏观经济环境、行业市场竞争情况等诸多因素影响，若公司不能妥善应对，则存在经营业绩下滑的风险。

#### （十二）毛利率下降的风险

报告期各期，公司综合毛利率分别为 38.42%、40.67%、40.13%和 38.20%，主营业务毛利率分别为 38.38%、40.70%、40.00%和 37.54%。其中，2023 年 1-9 月，公司综合毛利率为 38.20%，较去年同期下降 2.11 个百分点，主营业务毛利率为 37.54%，较去年同期下降 2.75 个百分点。公司主营业务毛利率下滑主要系

公司多工位高速精密智能成形装备生产基地建设项目转固后开始计提折旧从而导致制造费用增长。

公司的综合毛利率水平主要由主营业务毛利率构成，受产品结构、成本、市场竞争等多重因素的影响。若未来发生宏观经济发生周期性波动、行业竞争加剧导致产品销售价格下降、成本控制能力减弱、价格传导能力下降、未能及时推出新的技术领先产品有效参与市场竞争等情形，公司毛利率可能存在进一步下降的风险。

### （十三）偿债能力风险

报告期各期末，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 12,268.99 万元、13,136.80 万元、2,562.82 万元和 5,708.91 万元，经营活动现金流量净额波动相对较大。公司经营活动产生的现金流量净额受经营业绩、对客户和供应商信用政策及结算方式、存货规模变动、应收款项回收及应付款项支付变化等影响。若客户不能按时回款或日常生产经营付款金额增长幅度较大，可能导致公司经营活动现金流净额波动较大。

若公司因经营活动现金流量净额大幅减少，资产负债结构恶化，未来营运资金需求明细增长，存在超出合理范围的大额现金分红，新增大额资本支出计划或当前资本支出计划无法达到预期的效益，可能会出现公司因现金流入不足无法偿付本期公司可转换债券本息的情况。

### （十四）少量非生产性辅助用房尚未取得产权证书的风险

公司尚未取得产权证书的建筑物主要是子公司思进犇牛在自有土地上建设的少量非生产性辅助用房，因不满足退让规划用地边界红线距离的相关规定而无法办理产权证书。尚未取得产权证书的建筑物共有 419.06 平方米，占公司生产办公用建筑物总面积的 0.52%，账面净值为 55.66 万元。在未来使用过程中，存在被政府主管部门要求拆除的风险，进而对公司的生产经营产生一定的不利影响。

### （十五）内控制度未得到有效执行的风险

公司已建立一套完整的现代企业内部控制体系，在日常生产经营管理中根据实际情况持续对内控制度进行跟踪和完善，公司的内控制度能够得到有效地

执行。但任何内控管理措施都可能因内外部环境的变化、执行者的能力素质、监督力度等原因，而发生内控制度未得到有效执行的风险。随着公司经营规模的逐步扩大，现有的组织管理架构、人力资源将面临一定的挑战。若内控制度建设未能与公司业务发展相匹配，或内控制度未能有效执行，将会对公司的生产经营产生不利影响。

#### （十六）前次部分募投项目延期的风险

截至 2023 年 11 月 30 日，公司前次募集资金累计使用金额为 34,687.57 万元，占前次募集资金净额的比例为 91.53%，总体使用比例较高。前次募投项目多工位高速精密智能成形装备生产基地建设项目已于 2022 年 6 月达到预定可使用状态，工程技术研发中心建设项目、营销及服务网络建设项目达到预定可使用状态的时间已分别延期至 2023 年 12 月和 2024 年 6 月，造成上述两个项目延期的不利因素已消除，公司正在全力推进上述两个前次募投项目剩余部分的实施。若在未来在项目实施过程中受到其他因素的影响，造成实施进度不及预期，可能再次发生项目延期的风险。

### 三、本次可转债发行相关的风险

#### （一）可转债转股后原股东权益被摊薄风险

本次募集资金投资项目需要一定的建设期，在此期间相关投资尚不能产生收益。本次可转债发行后，如债券持有人在转股期开始的较短时间内将大部分或全部可转债转换为公司股票，则可能导致当期每股收益和净资产收益率被摊薄、原股东分红减少、表决权被摊薄的风险。

#### （二）可转债在转股期内不能转股的风险

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十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。如果公司股票在可转债发行后价格持续下跌，则存在公司未能及时向修正转股价格或即使公司持续向下修正转股价格，但公司股票价格仍低于转股价格，导致本次发行的可转债转股价值发生重大不利变化，并进而可能导致出现

可转债在转股期内回售或持有到期不能转股的风险。

### （三）评级风险

公司聘请中证鹏元资信评估股份有限公司为本次发行的可转换公司债券进行了信用评级。在本期债券存续期限内，中证鹏元资信评估股份有限公司将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本期债券的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

### （四）利率风险

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

### （五）本息兑付风险

在可转债的存续期限内，公司需按可转债的发行条款就可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法律法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

### （六）可转债及股票价格波动风险

本次发行的可转债由于其可以转换成公司普通股，所以其价值受公司股价波动的影响较大。股票市场投资收益与风险并存，股票价格的波动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政策调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。因此，在发行期间，如果公司股价持续下行，可转债可能存在一定发行风险；在上市交易后，不论是持有本次发行的可转债或在转股期内将所持可转债转换为公司股票，均可能由于股票市场价格波动而给投资者带来一定的风险。

### （七）可转债未设担保的风险

本次发行的可转换公司债券未设担保，如果本可转换公司债券存续期间出现对本公司经营能力和偿债能力有重大负面影响的事件，本可转换公司债券可能因未设担保而增加兑付风险。



## 第四节 发行人基本情况

### 一、本次发行前的股本总额及前十名股东持股情况

截至报告期末，公司的股本结构如下：

股份性质	股份数量（股）	占总股本比例（%）
一、有限售条件的流通股	124,170,251	52.47
二、无限售条件的流通股	112,457,714	47.53
<b>股份总数</b>	<b>236,627,965</b>	<b>100.00</b>

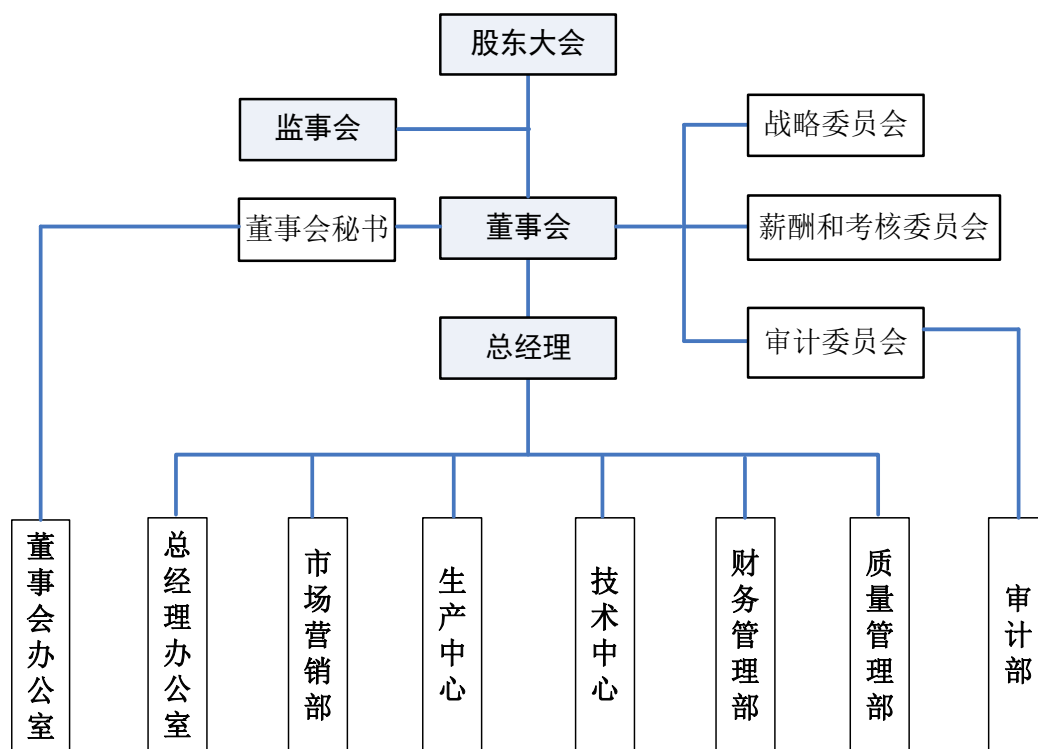
截至报告期末，公司前 10 大股东持股情况如下表所示：

序号	股东名称	股东性质	持股数量 （万股）	持股比 例（%）	限售股份数 量（万股）
1	李忠明	境内自然人	5,050.5252	21.34	5,050.5252
2	宁波思进创达投资咨询 有限公司	境内非国有法 人	4,503.2018	19.03	4,503.2018
3	宁波国俊贸易有限公司	境内非国有法 人	1,520.7533	6.43	1,520.7533
4	李梦思	境内自然人	1,342.5448	5.67	1,342.5448
5	宁波富博睿祺创业投资 中心（有限合伙）	境内非国有法 人	1,257.3961	5.31	0.00
6	宁波田宽投资管理合伙 企业（有限合伙）	境内非国有法 人	801.9370	3.39	0.00
7	招商银行股份有限公司 一鹏华弘嘉灵活配置混 合型证券投资基金	其他	238.0410	1.01	0.00
8	宁波心大投资管理合伙 企业（有限合伙）	境内非国有法 人	166.7210	0.70	0.00
9	中国国际金融香港资产 管理有限公司— CICCFT10（R）	境外法人	113.1963	0.48	0.00
10	杨和荣	境内自然人	94.7473	0.40	0.00
	<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>15,089.0638</b>	<b>63.76</b>	<b>12,417.0251</b>

### 二、公司组织结构图及对其他企业的重要权益投资情况

#### （一）公司组织结构图

截至本募集说明书签署日，发行人的组织结构情况如下：



## （二）公司控股企业基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人拥有一家全资子公司，为宁波思进犇牛机械有限公司，无参股公司。思进犇牛基本情况如下：

名称	宁波思进犇牛机械有限公司		
统一社会信用代码	91330282591589434T		
注册资本	8,600 万元		
实收资本	8,600 万元		
股东	思进智能成形装备股份有限公司		
公司类型	有限责任公司		
法定代表人	李忠明		
注册地和主要生产经营地	浙江省慈溪滨海经济开发区淡水泓二路 96 号		
成立日期	2012 年 4 月 11 日		
经营范围	机械设备及配件的研发、制造、加工、维修；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。		
主营业务	主要从事多工位高速自动冷成形装备和压铸设备的研发、生产与销售		
最近一年及一期主要财务数据 (万元)	指标名称	2023 年 9 月 30 日/ 2023 年 1-9 月	2022 年 12 月 31 日/ 2022 年度
	总资产	27,397.23	28,114.09
	净资产	24,474.99	23,108.11

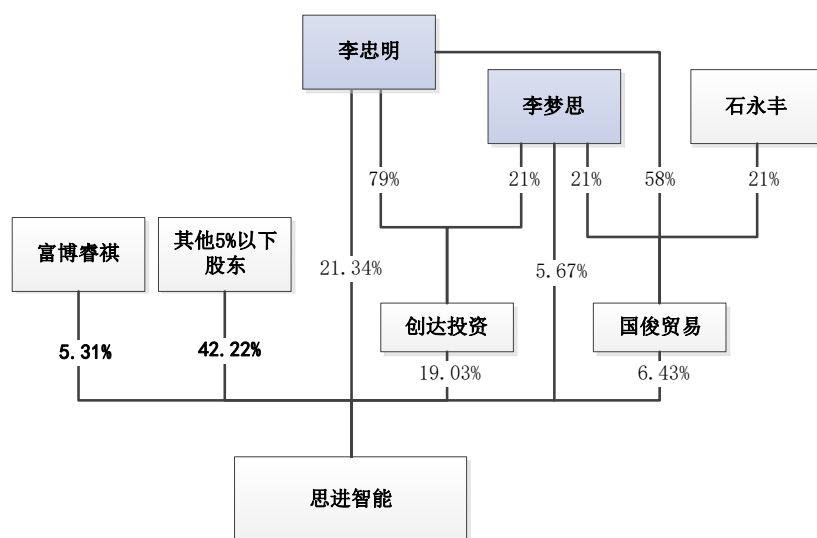
	营业收入	8,514.54	15,233.13
	净利润	1,366.87	2,919.03

注：2022年12月31日/2022年度数据经天健会计师审计，2023年9月30日/2023年1-9月财务数据未经审计。

### 三、控股股东和实际控制人基本情况

#### （一）公司股权结构

截至报告期末，公司股权结构如下：



#### （二）控股股东及实际控制人

公司控股股东和实际控制人基本情况如下：

**李忠明**，男，1962年出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，身份证号码 3302271962\*\*\*\*\*，住址为宁波市鄞州区梅墟街道，李忠明现任公司董事长、总经理，其简历情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“五、董事、监事和高级管理人员”之“（一）董事会成员简历”。

**李梦思**，女，1989年出生，中国国籍，汉族，拥有美国永久居留权，身份证号码 3302271989\*\*\*\*\*，住址为宁波市鄞州区梅墟街道，系李忠明先生之女。

#### （三）控股股东、实际控制人所持有的公司股票质押情况

截至报告期末，公司控股股东、实际控制人直接或间接持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

## 四、重要承诺及其履行情况

(一) 报告期内发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员所作出的重要承诺及承诺的履行情况

已作出的重要承诺及其履行情况参见发行人已于 2023 年 4 月 22 日在深圳证券交易所网站(<http://www.szse.cn>)披露的《思进智能成形装备股份有限公司 2022 年年度报告》之“第六节 重要事项”之“一、承诺事项履行情况”。

(二) 发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员所作出的与本次发行相关的承诺事项

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

### 1、控股股东、实际控制人承诺

为确保公司填补回报措施能够得到切实履行，公司控股股东、实际控制人作出如下承诺：

“1、本人将不会越权干预公司的经营管理活动，不侵占公司利益；

2、本承诺出具日后至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所等监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足监管部门的该等规定时，本人承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺；

3、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会、深圳证券交易所等监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。”

## 2、董事、高级管理人员承诺

公司全体董事及高级管理人员根据证券监管部门的相关规定，为保证公司填补回报措施能够得到切实履行，作出如下承诺：

“1、本人不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、本人全力支持、配合及履行公司对董事和高级管理人员职务消费行为的规范要求；

3、本人不会动用公司资产从事与履行本人职责无关的投资、消费活动；

4、本人将尽责促使由董事会或薪酬和考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、若公司未来实施员工股权激励，本人将全力支持公司将该员工激励的行权条件等安排与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所等监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足证券监管部门该等规定时，本人承诺届时将按照证券监管部门的最新规定出具补充承诺；

7、若本人违反上述承诺，本人同意中国证监会、深圳证券交易所等监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

## 3、本次可转债发行认购相关的承诺

**发行人控股股东、实际控制人承诺如下：**

“1、本人确认，在本承诺函出具之日前六个月内，本人不存在直接或间接减持公司股票的情形。

2、本人自该承诺函出具日至本次可转换公司债券发行之日，承诺不减持公司股票。

3、若公司启动本次可转换公司债券发行之日（募集说明书公告日）与本人及配偶、父母、子女最后一次减持公司股票的时间间隔不满六个月（含）的，本人及其配偶、父母、子女承诺将不参与本次发行的可转换公司债券，亦不会委托其他主体参与本次可转换公司债券发行认购。

4、若本人及配偶、父母、子女在公司启动本次可转换公司债券发行之日（募集说明书公告日）前六个月不存在减持股票的，本人将按照《证券法》、《可转换公司债券管理办法》的相关规定视情况参与认购本次可转换公司债券并严格履行相应信息披露义务。若认购成功，承诺将严格遵守相关法律法规对短线交易的要求，即自本次可转换公司债券发行之日（募集说明书公告日）起至本次发行完成后六个月内不减持公司股票及本次发行的可转换公司债券。同时，本人保证本人之配偶、父母、子女将严格遵守短线交易的相关规定。

5、本人自愿作出本承诺函，接受本承诺函的约束，并遵守中国证监会和深圳证券交易所的相关规定。

若本人及本人之配偶、父母、子女出现违反承诺的情况，由此所得收益归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。”

**持股 5%以上的其他股东承诺如下：**

“1、若公司启动本次可转换公司债券发行首日（募集说明书公告日）距本人/本企业最近一次减持公司股票之日在 6 个月以内的，则本人/本企业将不参与本次可转换公司债券发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转换公司债券发行认购。

2、若本人/本企业在公司本次发行可转换公司债券发行首日（募集说明书公告日）前六个月内不存在减持股票的，届时本人/本企业将根据市场情况决定是否参与本次可转换公司债券的发行认购。

3、若本人/本企业参与公司本次可转换公司债券发行认购，自本人/本企业完成本次可转换公司债券认购之日起六个月内，不以任何方式减持本人/本企业所持有的公司股票及可转换公司债券。

4、本人/本企业自愿作出上述承诺，接受上述承诺的约束并严格遵守《证券法》等法律法规及中国证监会、深圳证券交易所规范性文件的相关规定。若本人

/本企业出现违反上述事项的情况，由此所得收益归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。”

**董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员承诺如下：**

“1、若公司启动本次可转换公司债券发行首日（募集说明书公告日）距本人最近一次减持公司股票之日在6个月以内的，则本人将不参与本次可转换公司债券发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转换公司债券发行认购。

2、若本人在公司本次发行可转换公司债券发行首日（募集说明书公告日）前六个月内不存在减持股票的，届时本人将根据市场情况决定是否参与本次可转换公司债券的发行认购。

3、若本人及本人关系密切的家庭成员参与公司本次可转换公司债券的发行认购，自本人及本人关系密切的家庭成员完成本次可转换公司债券认购之日起六个月内，不以任何方式减持本人及本人关系密切的家庭成员所持有的公司股票及可转换公司债券。

4、本人自愿作出上述承诺，接受上述承诺的约束并严格遵守《证券法》等法律法规及中国证监会、深圳证券交易所规范性文件的相关规定。若本人及本人之配偶、父母、子女出现违反承诺的情况，由此所得收益归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。”

**公司独立董事出具承诺如下：**

“本人及关系密切的家庭成员不存在参与思进智能成形装备股份有限公司向不特定对象发行可转换为A股股票的可转换公司债券（以下简称“本次可转换公司债券”）的发行认购计划或安排，亦不会委托其他主体参与本次可转换公司债券的发行认购。

本人保证本人之配偶、父母、子女严格遵守短线交易等股票及可转换公司债券交易的相关规定，并依法承担由此产生的法律责任。

如本人违反上述承诺，由此所得的收益归思进智能成形装备股份有限公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。”

## 五、董事、监事和高级管理人员

### （一）董事会成员简历

公司董事会由 5 名董事组成，其中独立董事共 2 名，具体如下：

姓名	公司职务	任职起始日期	任职结束日期	年龄	性别
李忠明	董事长、董事、总经理	2021 年 8 月 25 日	2024 年 8 月 24 日	61	男
谢武一	董事、副总经理	2021 年 8 月 25 日	2024 年 8 月 24 日	66	男
周敏	董事	2021 年 8 月 25 日	2024 年 8 月 24 日	59	男
李良琛	独立董事	2022 年 5 月 19 日	2024 年 8 月 24 日	49	男
徐大卫	独立董事	2023 年 9 月 15 日	2024 年 8 月 24 日	42	男

公司现任董事简历如下：

**李忠明**，男，1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本公司创始人。1982 年 9 月至 1993 年 1 月，任职于宁波市甬港标准件厂；1993 年 1 月创立宝石机械厂并担任厂长，2000 年 6 月开始担任思进有限执行董事兼总经理。现任公司董事长兼总经理、思进犇牛执行董事兼总经理、创达投资执行董事、国俊贸易执行董事，现任中国机械通用零部件工业协会紧固件分会常务理事、第四届全国锻压机械标准化技术委员会委员、浙江省紧固件行业协会副会长、宁波紧固件工业协会副会长、宁波市鄞州区第十九届人大代表。

**谢武一**，男，1957 年出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。1976 年 1 月至 1987 年 12 月就职于宁波市鄞县瞻岐农机社；1988 年 1 月至 2007 年 6 月从事个体经商。2007 年 7 月入职思进有限，现任本公司董事、副总经理，思进犇牛监事。

**周敏**，男，1964 年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。1986 年 7 月至 2003 年 12 月，在广州广船国际股份有限公司从事工程技术及管理工作，2001 年曾获广州市科技进步一等奖；2004 年 3 月至 2006 年 2 月，在广州市凯维贸易有限公司从事软件开发、贸易等工作，担任董事长兼总经理职务；2006 年 3 月至 2011 年 10 月，先后在宁波市恒富船业集团有限公司、宁波市北仑蓝天造船有限公司从事船舶修理、建造工作，担任副总经理职务。2012 年 6 月入职本公司，现任本公司董事、技术总监、思进犇牛副总经理。



**李良琛**，男，1974年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1998年8月至2000年7月，在浙江省建筑材料公司从事建材销售工作。2000年8月至2010年3月，历任正大青春宝药业有限公司制药分公司资信室主任。2010年4月至2021年3月，历任上海锦天城（杭州）律师事务所高级合伙人。2021年6月至2021年10月，在北京天元（杭州）律师事务所从事法律服务工作。2021年10月至今，任北京中伦（杭州）律师事务所合伙人。现任浙江海昇药业股份有限公司、宁波伏尔肯科技股份有限公司、格力地产股份有限公司、安徽英发睿能科技股份有限公司独立董事。2022年5月至今，任本公司独立董事。

**徐大卫**，男，1981年11月出生，中国国籍，拥有澳大利亚永久居留权，2009年毕业于德国马格德堡大学企业管理专业，硕士研究生学历，注册会计师。2010年10月至2022年4月，历任宁波水表（集团）股份有限公司子公司宁波豪达仪表科技有限公司总经理助理、财务总监，宁波水表（集团）股份有限公司财务部部长、董事会秘书、财务总监职务。2022年5月至今，任宁波市江北金力玻璃制品有限公司执行董事、总经理。2023年9月至今，任本公司独立董事。

## （二）监事会成员简历

公司监事会由3名监事组成，其中职工监事1名，具体如下：

姓名	公司职务	任职起始日期	任职结束日期	年龄	性别
徐家峰	监事会主席	2021年8月25日	2024年8月24日	40	男
汪耀平	监事	2021年8月25日	2024年8月24日	56	男
金利标	职工监事	2021年8月25日	2024年8月24日	39	男

公司现任监事简历如下：

**徐家峰**，男，1983年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2002年8月至今在本公司及前身思进有限从事研发工作，曾负责数控压铸机的创新设计与研究，冷成形装备的模拟运动仿真系统和智能化制造领域的应用与研究，包括实现无人化车间管理的智能远程控制应用技术、伺服冷成形装备技术的研究与开发。现任本公司监事会主席、技术部主管。

**汪耀平**，男，1967年出生，中国国籍，无境外永久居住权。1997年9月至2006年5月，在宁波旭阳机械厂工作，先后担任普工、车间主任、生产调度等职务；2006年6月至2009年3月，在宁波海太机械有限公司工作，先后担任工

段长、车间主任等职务。2009年4月入职思进有限，现任本公司监事、制造部部长。

**金利标**，男，1984年出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。曾任职于苏州海锦泰机械有限公司，2016年3月进入公司，现任本公司职工代表监事、市场营销部销售总监。

### （三）高级管理人员简历

公司现有高级管理人员6名，具体如下：

姓名	公司职务	任职起始日期	任职结束日期	年龄	性别
李忠明	董事长、董事、总经理	2012年6月19日	2024年8月24日	61	男
谢武一	董事、副总经理	2012年6月19日	2024年8月24日	66	男
刘永华	副总经理	2012年6月19日	2024年8月24日	57	男
周慧君	董事会秘书、副总经理	2012年6月19日	2024年8月24日	45	女
姜菊芳	副总经理	2012年6月19日	2024年8月24日	60	女
李丕国	财务总监	2012年6月19日	2024年8月24日	59	男

公司现任高级管理人员简历如下：

**李忠明**，简历详见本节之“五、董事、监事和高级管理人员”之“（一）董事会成员简历”部分。

**谢武一**，简历详见本节之“五、董事、监事和高级管理人员”之“（一）董事会成员简历”部分。

**刘永华**，男，1966年出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。1983年3月至1994年2月就职于宁波新乐船厂，担任车间主任职务；1995年3月至2008年9月，从事个人船舶维修服务；2008年10月至2010年12月就职于宁波市北仑区白峰永华船舶维修服务部，担任总经理职务。2011年3月入职思进有限从事生产管理工作，现任本公司副总经理。2019年5月，刘永华被评为中国机械通用零部件工业协会成立30周年“突出贡献人物奖”。

**周慧君**，女，1978年出生，中国国籍，无境外永久居住权，硕士研究生学历，经济学硕士，金融中级经济师。2009年7月至2012年5月，在宁波市金润资产经营有限公司从事股权投资工作，历任投资经理、高级经理、投资总监等职

务；2009年11月至2012年5月，在银泰睿祺从事股权投资工作，历任投资总监、董事会办公室主任等职务；2011年1月至2012年5月，在富博睿祺从事股权投资工作，历任投资总监、合伙人大会秘书等职务。2012年6月至今，任本公司副总经理、董事会秘书。

**姜菊芳**，女，1963年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。1986年7月至1995年12月就职于沈阳黎明摩托车分厂，历任科员、科长、主任等职务；1996年1月至1999年12月就职于沈阳黎江商店，担任经理职务；2000年1月至2006年5月就职于沈阳中钞信达集团，历任经理、主任等职务；2007年3月入职思进有限，现任本公司副总经理。

**李丕国**，男，1964年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历，注册会计师、高级会计师。1981年7月至1994年12月，先后在宁波钢铁厂、宁波金属提炼厂、宁波铜材厂从事会计工作；1995年1月至2012年7月，先后在浙江（大榭）燃料油运销有限公司、青海西旺实业集团有限公司、宁波东海集团有限公司从事会计工作，历任财务部经理、总会计师、财务总监等职务。2012年6月至今，任本公司财务总监。

#### （四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本募集说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员在除公司及子公司以外的其他单位的任职、兼职情况如下：

姓名	发行人职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司 关联关系
李忠明	董事长、董事、总经理	创达投资	执行董事	公司股东
		国俊贸易	执行董事	公司股东
李良琛	独立董事	浙江海昇药业股份有限公司	独立董事	无
		宁波伏尔肯科技股份有限公司	独立董事	无
		格力地产股份有限公司	独立董事	无
		北京中伦（杭州）律师事务所	合伙人	公司独立董事担任合伙人的律师事务所
		安徽英发睿能科技股份有限公司	独立董事	无
徐大卫	独立董事	宁波市江北金力玻璃制品有限公司	执行董事、总经理	公司独立董事担任执行董事的公司

除上述兼职情况外，公司董事、监事、高级管理人员未在其他单位兼职。

### (五) 董事、监事、高级管理人员最近一年领取薪酬情况

2022年度，公司董事、监事、高级管理人员从公司领取薪酬的情况如下：

序号	姓名	职务	2022年度薪酬（万元）
1	李忠明	董事长、董事、总经理	65.80
2	谢武一	董事、副总经理	68.96
3	周敏	董事	47.80
4	李良琛	独立董事	3.21
5	黄继佳	独立董事	5.25
6	徐家峰	监事会主席	49.88
7	汪耀平	监事	48.82
8	金利标	职工监事	68.61
9	刘永华	副总经理	67.66
10	周慧君	董事会秘书、副总经理	60.42
11	姜菊芳	副总经理	46.56
12	李丕国	财务总监	52.81

### (六) 董事、监事、高级管理人员持有公司股票情况

截至报告期末，公司董事、监事、高级管理人员持有公司股票的情况如下：

#### 1、直接持股情况

董事长、董事、总经理李忠明直接持有发行人 5,050.5252 万股。

#### 2、间接持股情况

序号	姓名	现任公司职务	持股路径	持股数（万股）
1	李忠明	董事长、董事、总经理	通过国俊贸易、创达投资持股	4,439.5663
2	谢武一	董事、副总经理	通过田宽投资持股	132.4575
3	周敏	董事		35.3220
4	徐家峰	监事会主席		29.4350
5	汪耀平	监事		29.4350
6	金利标	职工监事		7.9475
7	刘永华	副总经理		132.4575
8	周慧君	董事会秘书、副总经理		73.5875

序号	姓名	现任公司职务	持股路径	持股数（万股）
9	姜菊芳	副总经理		33.1325
10	李丕国	财务总监		44.1525
合计				<b>4,957.4933</b>

### （七）董事、监事及高级管理人员的其他对外投资情况

截至本募集说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员除持有公司股权外，其他对外投资情况如下：

序号	姓名	投资对象	出资比例
1	李忠明	创达投资	79.00%
		国俊贸易	58.00%
2	李梦思	创达投资	21.00%
		国俊贸易	21.00%
3	谢武一	田宽投资	15.68%
4	周敏	田宽投资	4.18%
5	徐大卫	宁波市江北金力玻璃制品有限公司	20.00%
		宁波水表（集团）股份有限公司	0.36%
		台州市金儒商投资股份有限公司	0.50%
6	徐家峰	田宽投资	3.48%
7	汪耀平	田宽投资	3.48%
8	金利标	田宽投资	0.94%
9	刘永华	田宽投资	15.68%
10	周慧君	田宽投资	8.71%
		恒星影业股份有限公司	1.19%
11	姜菊芳	田宽投资	5.23%
12	李丕国	田宽投资	5.23%

### （八）董事、监事及高级管理人员最近三年变动情况

#### 1、公司董事变动情况及其原因

2021年8月，唐曙宁任期届满离任，2021年第三次临时股东大会选举周敏为董事。2022年5月，周佩琴任期届满离任，2021年年度股东大会选举李良琛为独立董事。2023年9月，黄继佳因个人原因辞去公司独立董事一职，2023年第二次临时股东大会选举徐大卫为独立董事。

## 2、公司监事变动情况及其原因

2021年8月，谢勤任期届满离任，2021年第三次临时股东大会选举徐家峰、汪耀平为股东代表监事，与公司职工代表大会选举产生的职工代表监事金利标共同组成公司第四届监事会，第四届监事会第一次会议选举徐家峰为监事会主席。

## 3、公司高级管理人员变动情况及其原因

报告期内，公司高级管理人员未发生变动。

### （九）公司对董事、高级管理人员及其他员工的激励情况

截至报告期末，公司不存在对董事、高级管理人员及其他员工的激励情况。

## 六、公司所属行业的基本情况

### （一）行业监管体制及最近三年监管政策的变化

#### 1、行业主管部门及监管体制

公司所处的冷成形装备行业的政府主管部门为国家发改委、工信部，行业自律组织为中国机床工具工业协会锻压机械分会、中国机械通用零部件工业协会紧固件分会。其中，国家发改委、工信部主要负责制定产业政策、行业规章、行业规范和技术标准等；中国机床工具工业协会锻压机械分会、中国机械通用零部件工业协会紧固件分会主要负责产业及市场研究、对会员企业提供服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议和意见等。

#### 2、最近三年监管政策的变化

冷成形装备行业属于国家加快培育和发展的战略性新兴产业中的高端装备制造产业。装备制造业是国民经济各行各业提供技术装备的战略性产业，是各行各业产业升级、技术进步的重要保障和国家综合实力的集中体现，我国先后颁布了一系列鼓励发展的法律法规及政策，主要包括：

时间	部门	法律法规及政策	相关内容
2015.05	国务院	中国制造 2025	开发一批精密、高速、高效、柔性数控机床与基础制造装备及集成制造系统。加快高档数控机床、增材制造等前沿技术和装备的研发。到2020年，40%的核心基础零部件、关键基础材料实现自主保障，受制于人的局面逐步缓解，航天装备、通信装备、发电与输变电设备、工

时间	部门	法律法规及政策	相关内容
			程机械、轨道交通装备、家用电器等产业急需的核心基础零部件（元器件）和关键基础材料的先进制造工艺得到推广应用。到 2025 年，70% 的核心基础零部件、关键基础材料实现自主保障，80 种标志性先进工艺得到推广应用，部分达到国际领先水平，建成较为完善的产业技术基础服务体系，逐步形成整机牵引和基础支撑协调互动的产业创新发展格局。到 2025 年，自主知识产权高端装备市场占有率大幅提升，核心技术对外依存度明显下降，基础配套能力显著增强，重要领域装备达到国际领先水平。
2016.03	国务院	国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要	实施高端装备创新发展工程，明显提升自主设计水平和系统集成能力。实施智能制造工程，加快发展智能制造关键技术装备，强化智能制造标准、工业电子设备、核心支撑软件等基础。支持企业瞄准国际同行业标杆全面提高产品技术、工艺装备、能效环保等水平，实现重点领域向中高端的群体性突破。
2016.05	中共中央、国务院	国家创新驱动发展战略纲要	发展智能绿色制造技术，推动制造业向价值链高端攀升。重塑制造业的技术体系、生产模式、产业形态和价值链，推动制造业由大到强转变。发展智能制造装备等技术，加快网络化制造技术、云计算、大数据等在制造业中的深度应用，推动制造业向自动化、智能化、服务化转变。对传统制造业全面进行绿色改造，由粗放型制造向集约型制造转变。加强产业技术基础能力和试验平台建设，提升基础材料、基础零部件、基础工艺、基础软件等共性关键技术水平。发展大飞机、航空发动机、核电、高铁、海洋工程装备和高技术船舶、特高压输变电等高端装备和产品。
2018.01	国家知识产权局	知识产权重点支持产业目录（2018 年本）	目录确定了 10 个重点产业，细化为 62 项细分领域，明确了国家重点发展和亟需知识产权支持的重点产业，有利于各部门、地区找准知识产权支撑产业发展中的发力点、高效配置知识产权资源、协同推进产业转型升级和创新发展。
2018.11	国家统计局	战略性新兴产业分类（2018）	“金属成形机床制造”属于“2 高端装备制造产业”之“2.1 智能制造装备产业”之“2.1.3 智能测控装备制造”。
2019.10	国家发改委	《产业结构调整指导目录（2019 年本）》	将机械类“合金钢、不锈钢、耐候钢高强度紧固件、钛合金、铝合金紧固件和精密紧固件”列为鼓励类产品。
2020.10	工信部、应急管理部	《“工业互联网+安全生产”行动计划（2021-2023 年）》	支持工业企业、重点园区在工业互联网建设中，将数字孪生技术应用于安全生产管理。实现关键设备全生命周期、生产工艺全流程的数字化、可视化、透明化，提升企业、园区安全生产数据管理能力。
2021.09	中国机械通用	通用机械行业“十四五”发展规划	明确了紧固件要向高精度、高强度、高可靠性、耐腐蚀性、耐高低温、轻量化、长寿命等方向

时间	部门	法律法规及政策	相关内容
	零部件工业协会		发展，一些领域要求“零缺陷”，新材料应用前景广阔。重点开发：长寿命高可靠性高速铁路列车紧固件，海上风力发电配套大规格耐腐蚀紧固件，核电及重型燃气轮机耐高温高应力紧固件，航空航天紧固件，轿车高性能紧固件，汽车发动机紧固件，组合螺钉及组合紧固件、不锈钢紧固件、铝钛合金紧固件、碳纤维紧固件、IT产业微型螺钉和M1以下微型紧固件、化学涂覆类紧固件等。
2021.11	国务院	节能与新能源汽车产业发展规划（2021—2035年）	深入实施发展新能源汽车国家战略，以融合创新为重点，突破关键核心技术，提升产业基础能力，构建新型产业生态，开展新能源汽车核心技术攻关工程；实施新能源汽车基础技术提升工程，支持基础元器件、关键生产装备、高端试验仪器、开发工具、高性能自动检测设备等基础共性技术研发创新。
2023.03	工业和信息化部、国家发展改革委、生态环境部	关于推动铸造和锻压行业高质量发展的指导意见	重点领域高端铸件、锻件产品取得突破，掌握一批具有自主知识产权的核心技术，一体化压铸成形、无模铸造、砂型3D打印、超高强钢热成形、精密冷温热锻、轻质高强合金轻量化等先进工艺技术实现产业化应用。

## （二）行业竞争格局、市场集中情况及发行人产品的市场地位

### 1、行业竞争的格局、市场集中情况

目前，国内冷成形装备行业的企业数量较多，行业集中度较低，是一个竞争较为充分的行业，尚未形成一家独大或寡头垄断的情形。由于冷成形装备行业没有权威的销售统计数据，且行业内的主要企业均为非上市或者非公众公司，无法获取各企业的相关数据来对其市场份额进行定量分析。总体来说，行业内各主要企业冷成形装备产品的销售收入、销售数量均相对较小，市场份额相对较低。

目前，我国冷成形装备行业竞争格局分为三个层次：

第一层次为国际著名企业，凭借其较强的技术、品牌优势，在冷成形装备高端市场占据领先地位，面对国内巨大的市场需求和相对较低的生产成本，纷纷通过在国内建立独资企业、合资企业的方式占领部分国内市场。全球知名冷成形设备生产商美国国民机器（National Machinery）在苏州设立外商独资企业苏州爱恩机械有限公司，意大利卡锣萨尔维（Carlo Salvi）在广州设立外商独资企业卡锣萨尔维（广州）机械设备有限公司等。



第二层次为包括本公司在内的掌握中高端冷成形装备核心技术、拥有自主知识产权、具备较大规模和一定品牌知名度的少数本土优势企业及台资企业，在中高端冷成形装备市场具有一定竞争力，与国际著名企业相比，国内优势企业对客户需求更为理解，服务方式更为灵活，具有明显的本土化优势。

第三层次为规模较小、技术研发能力相对较弱的民营企业，此类企业由于市场知名度较低、产品性能及稳定性相对较差，主要在低端市场开展竞争。

冷成形装备行业属于技术密集型、资金密集型行业，没有政策性限制，虽然具有一定的进入门槛，但是行业内企业数量较多，市场竞争较为充分，市场化程度较高。

压铸设备的行业竞争情况如下：

1、目前国际知名压铸机厂商主要集中在欧洲、日本等发达国家和地区，以瑞士布勒（Buhler）、德国富来（Frech）及日本宇部（UBE）和东芝（Toshiba）为代表的知名企业占据了全球市场主要份额，这些厂商大都成立较早，积累了较为深厚的行业经验。国外企业生产设备普遍较为先进，研发能力强，在整体技术水平上处于领先地位。随着近年来我国压铸机行业技术的不断进步，国产产品质量和技术含量不断提升，以力劲科技（00558.HK）、伊之密（300415）等为代表的压铸机制造商在实时控制压射技术、压铸机关键性能指标等关键技术方面已取得较大突破，整机制造水平已接近国外知名品牌。

2、我国压铸机生产企业数量众多，生产区域较为集中，目前已形成了以上海、江苏、浙江为代表的华东产业群、以广东为代表的华南产业群以及东北产业群等。从市场竞争格局而言，我国压铸机行业集中度较低。虽然我国压铸机行业技术已取得长足进步，但国内压铸机高端市场仍被国际知名企业如瑞士布勒（Buhler）、德国富来（Frech）等公司占据。

## 2、发行人产品的市场地位

公司是 A 股首家冷成形装备制造行业的上市公司，具有较强的综合实力和较高行业地位。公司为国内机械基础件行业提供了多种型号的多工位中、高端冷成形装备，部分产品实现了进口替代，其产品技术性能处于国内同类产品领先水平，产品的部分技术性能达到或接近国际先进水平，公司多工位冷成形装备产销

量在国内位居行业前列。

公司为国家高新技术企业，设有“浙江省思进智能冷锻成形装备研究院”省级企业研究院和省级博士后流动工作站。截至本募集说明书签署日，公司共拥有专利权 98 项，其中发明专利 25 项，专利数量和发明专利数量在国内冷成形装备企业中均名列前茅。

2020 年 1 月，宁波市经济和信息化局认定公司在多工位自动冷锻机领域为宁波市制造业单项冠军示范企业。

2021 年 3 月，浙江省深化“亩均论英雄”改革工作领导小组认定公司为浙江省制造业企业“亩均效益领跑者”20 强企业。

2021 年 7 月，公司成功入选中华人民共和国工业和信息化部公布的第三批专精特新“小巨人”企业。专精特新“小巨人”企业，是专注于特定细分领域、细分市场，不断创新发展并占据市场领先地位的具备创新能力强、市场占有率高、掌握关键核心技术、质量效益优等特点的“排头兵”企业，被广泛认为是全国中小企业评定工作中最具权威、最高等级的荣誉称号。

2021 年 8 月，公司的“年产 500 台多工位精密智能冷锻成形装备智能工厂项目”成功入选 2021 年度宁波市级自动化（智能化）成套装备改造和市级数字化车间/智能工厂项目公示名单，并于 2023 年 5 月通过验收。

2021 年 8 月，公司的多工位冷锻成形装备通过了浙江制造“品字标”的认定，进一步提升了企业的品牌知名度。

公司的 ZX04-20 高速精密多工位冷锻成形成套装备通过了中国机械工业联合会等部门联合认定的全国机械工业产品质量创新大赛优秀奖。

2022 年 5 月，公司被宁波高新区工业和信息化局认定为“宁波市五星级绿色工厂”。

公司被国家知识产权局认定为 2019 年度国家知识产权优势企业，根据国家知识产权局《关于确定 2022 年新一批及通过复核的国家知识产权示范企业和优势企业的通知》（国知发运函字〔2022〕160 号），公司于 2022 年顺利通过国家知识产权优势企业复核，继续保持“国家知识产权优势企业”荣誉称号；并通

过知识产权管理体系认证。

此外，公司产品曾获中国机械通用零部件工业协会紧固件行业自主创新优秀新产品特等奖、中国机械工业联合会紧固件行业自主创新优秀新产品特等奖、中国机械工业名牌产品、装备制造业重点领域省内首台（套）、国家重点新产品、浙江制造精品、中国机械工业科学技术奖三等奖、浙江省科学技术进步奖三等奖、宁波市科学技术奖二等奖等诸多荣誉。

### （三）主要竞争对手

#### 1、美国国民机器（National Machinery）

美国国民机器（National Machinery）成立于 1874 年，位于美国俄亥俄州，是全球重要的金属冷成形设备生产商之一，具备先进的设计制造能力和遍布全球的销售服务网络，产品遍布全球 130 多个国家。苏州爱恩机械有限公司是其于 2006 年在苏州设立的子公司，主要从事冷镦机的生产与销售业务。

#### 2、意大利卡锣萨尔维（Carlo Salvi）

意大利卡锣萨尔维（Carlo Salvi）成立于 1939 年，是意大利冷镦设备中的知名品牌，主要产品包括螺丝成型设备、一模二冲、二模四冲及各类多工位冷镦机，该公司于 2016 年被瑞士哈特贝尔收购。卡锣萨尔维（广州）机械设备有限公司是其于 2011 年在广州设立的子公司，主要从事其母公司相关产品在中国的销售和技术服务。

#### 3、意大利萨克玛（Sacma）

意大利萨克玛（Sacma）成立于 1939 年，是意大利冷镦设备中的知名品牌，主要产品包括连续式镦锻机、联合镦锻机、冷成形机和温成形机等。林卞台萨克玛机械贸易（上海）有限公司是其于 2006 年在上海设立的子公司，主要从事相关产品的销售及配套服务。

#### 4、上海春日机械工业有限公司

上海春日机械工业有限公司系台湾兴柜市场挂牌公司台湾春日机械工业股份有限公司（证券代码：4544.TW）于 1998 年在上海设立的全资子公司，是专业设计制造用于紧固件和其它异形金属零件成形用冷镦机、螺纹搓丝机等设备和

模具的制造商。

## 5、浙江友信机械工业有限公司

浙江友信机械工业有限公司系台湾连翔工业股份有限公司和友汇股份有限公司于 1997 年在浙江省嘉善县投资组建的台商独资企业，主要生产螺丝冷镦成型机、螺帽冷镦成型机、零件冷镦成型机、攻牙机等各类机械以及各类标准件及非标异形件。

### （四）行业进入壁垒

#### 1、技术壁垒

由于冷成形装备属于大型机床，产品结构复杂、零部件数量众多，需要长期的技术研发及技术积累才能形成生产制造能力。冷成形装备的设计开发涵盖了力学、材料学、机械制造、电气自动化等多学科，产品研发具有较高的技术含量。随着下游客户对产品性能及稳定性要求的不断提高，技术障碍对进入本行业的限制作用越来越明显。冷成形装备技术密集性是新进厂商短时间内难以克服的障碍之一。

#### 2、定制化产品的制造壁垒

中高端冷成形装备产品应用领域对产品强度、精度、运行效率及可靠性要求更高，具有较强的定制化和非标准化特征，不同行业产品的结构差异较大，需要针对不同行业客户需求进行设计制造，研发设计难度大、实施复杂程度高。能否将客户的要求和理念快速转化为设计方案并最终开发出符合要求的产品是公司能否取得市场竞争优势的关键。

#### 3、人才壁垒

市场的竞争其实就是人才的竞争，主要体现为人员综合素质的竞争，而人员综合素质的提高是一个长期积累的过程。由于冷成形装备的生产核心环节在零部件的安装和调试，安装、调试人员需要长期生产实践才能熟练掌握相关技能和经验，培养一名合格的安装、调试人员需要数年时间。因此，对于行业新进入者来说人才障碍是其必须考虑的重要因素。

#### 4、品牌壁垒

冷成形装备行业的下游行业主要是紧固件、异形件的生产商，下游客户数量众多。此外，由于冷成形装备的单个价值高，因此下游客户在选购产品时较为谨慎，通常选择之前用过的或者在市场上有良好用户口碑的产品。这对行业新进入者开拓新客户产生了较大的障碍。

#### （五）公司所处行业与上、下游行业之间的关联性及其上下游行业发展状况

##### 1、公司所处行业与上、下游行业之间的关联性

公司所处的冷成形装备行业的上游为铸件、电器件、锻件、焊接件、钣金件、铜件、气动元件、轴承等行业，下游主要为紧固件、异形件制造业。

##### 2、上游发展状况对本行业发展的影响

公司主要原材料包括铸件、锻件、焊接件、钣金件、铜件、气动元件、电器件、轴承等。上游原材料价格的变动会对本行业的生产成本造成一定影响，上游原材料生产厂商的技术水平、供给能力对本行业的经营也有一定的影响。总体来讲，上游行业属于充分竞争行业，发展较为成熟，市场供应充足，供应商选择范围较广，能够满足冷成形装备行业快速发展的需要。

##### 3、下游发展状况对本行业发展的影响

公司所处行业下游主要为紧固件、异形件制造业。目前，紧固件作为工业生产不可或缺的机械基础零部件，被广泛应用于汽车、铁路、航空航天、电力、机械、电器、电子、军工、船舶、石油化工、建筑等行业和领域，紧固件行业的发展对冷成形装备行业发展具有拉动提升作用。除紧固件外，异形件的制造对冷成形装备的需求也在不断增大，随着成形工艺的不断创新和改进，冷成形装备在各类复杂形状的异形件领域应用日益增多，冷成形装备应用领域的不断拓展，进一步增加了冷成形装备行业的市场需求。

### 七、公司主营业务的情况

#### （一）主要产品及其用途

公司主要产品为多工位高速自动冷成形装备和压铸设备，其中主导产品为多工位高速自动冷成形装备（行业内也常简称为“冷镦机”、“冷镦成形装备”、

“冷成形机”），主要用来在常温下实现一定尺寸范围内各种金属零件的制造，是塑性成形工艺生产紧固件、异形零件的主要工作母机。

多工位高速自动冷成形装备的主要优点为：（1）高速多工位连续塑性变形（一次成形），每分钟可以生产几十个至几百个形状各异的零件，可以节约客户的生产空间和人力资源；此外，塑性变形加工的产品表面粗糙度和尺寸精度较好；（2）金属原材料经过多个工位模具的连续变形，顺应了金属流向，与切削工艺相比，提高了紧固件、异形件抗拉强度等力学性能；（3）无切削或少切削，材料利用率高；（4）常温下加工各种金属原材料，节约能源；（5）可加工形状复杂的、难以切削的金属零件。

简单的说，冷成形技术可以理解为“常温下批量化金属一次成形技术”，冷成形装备集成了冷镦、冷挤压、打孔、切边、倒角等冷成形工艺。

冷成形装备基本工作流程如下图所示：



目前，发行人可以生产八工位以内的冷成形装备，“工位”数指加工产品过程中的变形次数，“工位”数一般与冷成形装备的定模数一致。公司冷成形装备在加工产品过程中，采用回转工作台或回转夹具等，使工件先后在机床上占有不同的位置进行连续加工，每一个位置上进行一次动模冲击定模的加工变形，称作一个工位。如五工位冷成形装备就是将工件经过五次加工变形后，生产出符合要求的产品，某型号零部件在其内部变形加工过程如下图所示：



公司的压铸设备主要为 SJ 系列、DCM 系列卧式冷室压铸机等四十余种常规及伺服压铸设备。公司生产的压铸设备主要用于压铸以铝、锌、铜、镁等有色金属为原料的合金产品，被广泛应用于汽车、电器、仪表、航空、轻工、日用等行业的压铸零部件制造。

公司主要产品的特点及用途如下：

主要产品	公司产品图示	特点及用途	用途示例
冷镦机	<p><b>SJBF 系列多工位自动冷成形装备</b></p> 	<p>该系列机型结构紧凑、性能稳定，配备了夹钳系统自动开启与闭合装置，主要用于制造各类外六角螺栓、内六角螺钉等杆类零件产品。</p>	
	<p><b>SJBP 系列零件多工位自动冷成形装备</b></p> 	<p>该系列机型与螺栓多工位自动冷镦成形机相比，增加了夹钳系统翻转装置，主要用于制造各类异形件，目前被广泛应用于汽车、船舶、航空航天、建筑、五金等行业。</p>	



	SJNF 系 列多工位 自动冷成 形装备		该系列机型结构紧凑、整机传动平稳、噪音低并配备精密的轴承定位装置，主要用于制造各类螺母、套筒等筒类零件产品。	
	SJNP 系 列、SJPF 系列特殊 零件多工 位自动冷 锻复合成 形装备		该系列机型采用伺服送料机构，操作便捷，有效结合了SJBP 系列和SJNF 系列的功能装置，主要用于制造各类紧固件以及异形件，应用范围较广。	
压铸 机	SJ 系列、 DCM 系 列卧式冷 室压铸机	 	该系列机型运作平稳、操作便捷、性能可靠稳定，由机械、液压和电气三部分组成，主要用于压铸以铝、锌、铜、镁等有色金属为原料的合金产品，被广泛应用于汽车、电器、仪表、航空、轻工、日用等行业的铸件制造。	

## （二）主要经营模式

公司依靠自主研发的核心技术开展生产经营，具有行业普遍采用的、稳定的经营模式，涵盖冷成形装备和压铸设备。具体情况如下：

### 1、采购模式

公司采购的原材料主要包括铸件、电器件、锻件、焊接件、钣金件、铜件、气动元件和轴承等。对于主要原材料，公司采取与供应商签订年度框架合同，在实际采购时再向供应商下达采购订单的方式进行采购。公司与铸件、锻件等主要原材料供应商每半年调整一次价格（特殊情况除外），从而保证了公司主要原材



料价格相对稳定。具体来讲，公司根据销售需求情况制定生产计划，生产中心根据生产计划并参考现有库存量的情况编制采购计划，然后向供应商采购原材料。公司建立了以生产计划为轴心的灵活采购模式，通过 ERP 系统中的合格供应商系统，保证了材料质量的可靠性和采购价格的合理性。

公司建有动态、详细的合格供应商清单，建立了完整的供应商准入制度，供应商必须经生产中心、技术中心、质管部、财务管理部等多部门联合考核达标后才能进入公司的采购网络系统。公司在采购过程中合理、公正地对待所有的供应商，确保其合法权益。在长期生产经营中，公司与多家供应商建立了长期、稳定的供应渠道和良好的合作关系。

## 2、生产模式

公司的生产管理采取订单生产和备货生产相结合的模式，订单生产模式下，由客户提供个性化零部件的样品或图纸（一般为使用其他装备和工艺生产的零部件），公司组织销售部门、生产部门、技术部门召开讨论会，评估工艺可行性，评估通过后，销售部门与客户签订销售合同；合同生效后，技术中心根据客户的定制要求进行个性化、专业化设计并生成物料清单，生产中心安排生产。备货生产模式下，销售部门根据近期市场销售情况，并结合市场预测编制销售计划；生产中心根据市场预测、销售计划、产成品库存情况，结合生产能力，制定生产计划，并组织安排生产；备货生产模式下向客户最终销售时，需要根据客户的具体要求，对装备的模具进行个性化设计、定制，并对装备的工作行程、工件尺寸等具体指标进行个性化调整。

公司已经建立了产品研发、金加工、整机装配、检测调试等所有工序在内的完整生产体系。报告期内，公司业务规模不断扩大，为克服加工设备和生产场地的不足，提高供货速度，公司将加工技术难度较低、占用较多场地的部分铸件毛坯加工工序通过专业化的外协单位实现，满足了公司近年来业务增长的需要，提升了公司整体经济效益。外协加工件的加工方式相对简单，市场供应充足，加工费用金额占采购总额及营业成本的比例较低，公司对外协厂商不存在技术依赖。

## 3、营销模式

公司销售及客户管理工作由市场营销部负责，市场营销部根据公司经营目标

制定销售计划、协调计划执行、跟踪客户动态、进行客户管理等。

营销模式方面，公司采取了直销的营销模式，主要通过参加国内外行业展览会、在专业杂志、网络媒体发布广告等方式进行产品推广和客户开拓，部分产品通过招投标方式进行销售。销售价格方面，公司采取“成本加成”的定价模式，即根据产品的直接成本费用、技术工艺价值确定基础价格，同时综合考虑市场环境、产品技术附加值、品牌附加值等因素以成本加成的方法确定最终的销售价格。在此定价模式下，公司产品销售价格进行不定期调整，时间间隔一般在五、六个月左右。公司采用的原材料采购及产品销售定价模式能有效的应对材料波动对公司盈利能力产生的影响，且公司调整销售价格的频率与供应商采购定价的调整频率基本保持一致，故可以较为及时的将材料价格波动传导至下游市场。

### （三）生产、销售情况和主要客户

#### 1、主要产品的产能、产量及销量

##### （1）产销率

报告期内，公司主要产品的产量、销量及产销率情况如下：

分产品	2023年1-9月			2022年度			2021年度			2020年度		
	产量	销量	产销率(%)	产量	销量	产销率(%)	产量	销量	产销率(%)	产量	销量	产销率(%)
冷成形装备	587	536	91.31	945	808	85.50	857	885	103.27	599	684	114.19
压铸设备	38	28	73.68	81	53	65.43	80	81	101.25	28	59	210.71
合计	<b>625</b>	<b>564</b>	<b>90.24</b>	<b>1,026</b>	<b>861</b>	<b>83.92</b>	<b>937</b>	<b>966</b>	<b>103.09</b>	<b>627</b>	<b>743</b>	<b>118.50</b>

注：2023年1-9月销量中含公司对外捐赠的12台冷成形装备。

##### （2）产能利用率

公司产品种类丰富，涵盖五大系列、八个工位、一百六十余种规格的冷成形装备和四十余种压铸设备。产品生产过程主要涉及对金属零部件的机械加工环节、整机装配及调试环节。根据产品工位数和可制零件尺寸的不同，不同型号产品的体积、质量、结构、工艺复杂程度、零部件数量等方面差异较大，单个产品总的制造时间和制造难易程度差别亦较大。例如，SJBP-306L冷成形装备，其尺寸为1070cm\*510cm\*382cm，质量为220,000Kg，生产周期约为6-8个月；SJH04-32一模两冲，其尺寸为170cm\*109cm\*110cm，质量仅为900Kg，生产周期约为3

个月。对于定制化产品，客户在产品性能、参数方面的要求不尽相同，因此即使是同种型号的产品，在生产过程中亦存在一定的差异。

此外，金属机械加工、整机安装调试过程中使用的多数生产及测试设备在不同型号产品的生产过程中可以通用。公司根据客户订单情况来组织各型号的生产，各个型号的产品每年的产量亦有所不同。因此，无法计算或统计传统意义上的产能情况。

由于金属零部件的机械加工可以通过委托第三方加工的形式进行，整机安装调试必须由公司进行，且安装调试过程较为复杂，必须要由经验丰富的生产技术人员进行。因此，使用安装调试人员的工作时间与国家法定工作时间的比值反映公司主要产品的产能利用率较为合理。

报告期内，公司各期的产能利用率如下：

单位：小时

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
实际工作时间（①）	191,828.24	262,028.13	218,502.14	190,733.72
法定工作时间（②）	169,814.52	218,672.48	176,140.40	170,777.12
产能利用率（①÷②）	112.96%	119.83%	124.05%	111.69%

## 2、向前五大客户的销售金额及占比

报告期内，公司向前五名客户销售情况如下：

年度	销售客户	销售收入（万元）	占销售总额的比例
2023年 1-9月	SANSHA FASTENER PRIVATE LIMITED	522.58	1.65%
	佛山市南海区伟业高强度标准件有限公司	480.97	1.51%
	上海顺翼紧固件有限公司	478.50	1.51%
	江苏华瀚汽车零部件有限公司	435.31	1.37%
	宁波东晨置业有限公司	429.20	1.35%
	合计	2,346.56	7.39%
2022年度	宁波安拓实业有限公司	1,189.60	2.34%
	邯郸正发科技有限公司	1,017.76	2.00%
	邯郸市旭标紧固件制造有限公司	842.34	1.66%
	宁波金鼎紧固件有限公司	760.36	1.50%
	宁波巨田贸易有限公司	669.47	1.32%

年度	销售客户	销售收入（万元）	占销售总额的比例
	合计	<b>4,479.52</b>	<b>8.81%</b>
2021 年度	重庆标准件工业有限责任公司	879.42	1.84%
	佛山市南海区伟业高强度标准件有限公司	711.38	1.49%
	杭州嘉翔高强螺栓股份有限公司	703.24	1.47%
	河北悟空紧固件制造有限公司	645.13	1.35%
	邯郸万特紧固件制造有限公司	548.14	1.15%
	合计	<b>3,487.30</b>	<b>7.30%</b>
2020 年度	冷水江天宝实业有限公司	1,048.73	2.70%
	邯郸市翔鹏紧固件制造有限公司	565.49	1.46%
	宁波市镇海科发紧固件厂	562.25	1.45%
	衢州天力紧固件有限公司	520.35	1.34%
	邯郸市力源车业有限公司	509.44	1.31%
	合计	<b>3,206.27</b>	<b>8.26%</b>

报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过销售总额的 50% 或严重依赖于少数客户的情形。报告期内，公司与前五大客户不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东不存在在上述客户中占有权益的情形。

#### （四）公司采购情况

##### 1、主要原材料及其供应情况

公司生产所需的原材料主要为铸件、电器件、锻件、焊接件、钣金件、铜件、气动元件和轴承等。目前，公司已与国内多家原材料供应商建立了长期稳定的合作关系，可确保公司生产所需各类原材料按质量要求及时供应。报告期内，公司主要原材料的采购金额及其占相应期间采购总额的比重情况如下：

单位：万元

序号	名称	2023 年 1-9 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
		采购额	占比	采购额	占比	采购额	占比	采购额	占比
1	铸件	5,057.81	28.95%	11,096.32	33.87%	11,344.44	33.41%	6,696.83	34.36%
2	电器件	1,092.86	6.26%	2,319.62	7.08%	1,945.50	5.73%	1,052.72	5.40%
3	锻件	2,133.09	12.21%	5,114.24	15.61%	3,349.18	9.86%	2,438.19	12.51%
4	焊接件	1,534.77	8.78%	2,497.39	7.62%	2,021.01	5.95%	1,579.63	8.11%

序号	名称	2023年1-9月		2022年度		2021年度		2020年度	
		采购额	占比	采购额	占比	采购额	占比	采购额	占比
5	钣金件	494.36	2.83%	1,096.10	3.35%	743.31	2.19%	588.38	3.02%
6	铜件	715.35	4.09%	1,043.06	3.18%	974.72	2.87%	579.16	2.97%
7	气动元件	653.69	3.74%	1,306.57	3.99%	1,122.71	3.31%	439.40	2.25%
8	轴承	1,033.99	5.92%	1,110.88	3.39%	1,089.60	3.21%	885.19	4.54%
合计		<b>12,715.92</b>	<b>72.78%</b>	<b>25,584.18</b>	<b>78.10%</b>	<b>22,590.47</b>	<b>66.53%</b>	<b>14,259.50</b>	<b>73.17%</b>

## 2、主要能源及其供应情况

公司生产所需的能源主要为电力，主要由当地供电部门提供，电力供应充足。

报告期内，公司外购电力消耗情况如下所示：

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
消耗量（万度）	343.44	419.76	319.59	247.86
消耗金额（万元）	323.13	377.61	228.13	172.42
平均单价（元/度）	0.94	0.90	0.71	0.70

2022年度公司电费平均单价上涨较多，主要系受浙江省电力市场化改革影响，公司进行市场化购电，交易价格上涨所致。

## 3、主要供应商情况

报告期内，公司向前五名原材料供应商采购的情况如下表所示：

年度	供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例
2023年1-9月	长兴跃荣机械有限公司	1,301.50	7.45%
	宁波市江东久隆轴承机电有限公司	1,204.05	6.89%
	宁波市恒源铸造有限公司	1,013.41	5.80%
	宁波市鄞州长基机械制造有限公司	1,007.24	5.77%
	宁波市奉化军峰金属铸造有限公司	619.43	3.55%
	合计	<b>5,145.63</b>	<b>29.45%</b>
2022年度	长兴跃荣机械有限公司	2,135.37	6.52%
	宁波市恒源铸造有限公司	1,768.13	5.40%
	苏州市海威特铸造厂	1,677.93	5.12%
	宁波市鄞州长基机械制造有限公司	1,658.50	5.06%
	山东必拓重工有限公司	1,608.06	4.91%
	合计	<b>8,847.99</b>	<b>27.01%</b>

年度	供应商名称	采购金额 (万元)	占采购总额的比例
2021 年度	宁波市恒源铸造有限公司	3,219.31	9.48%
	长兴跃荣机械有限公司	2,734.70	8.05%
	山东必拓重工有限公司	1,845.71	5.44%
	宁波市奉化军峰金属铸造有限公司	1,643.81	4.84%
	宁波市鄞州长基机械制造有限公司	1,308.11	3.85%
	<b>合计</b>	<b>10,751.64</b>	<b>31.66%</b>
2020 年度	宁波市恒源铸造有限公司	1,781.22	9.14%
	长兴跃荣机械有限公司	1,514.78	7.77%
	宁波市鄞州长基机械制造有限公司	928.42	4.76%
	宁波市奉化军峰金属铸造有限公司	926.99	4.76%
	苏州市海威特铸造厂	771.05	3.96%
	<b>合计</b>	<b>5,922.47</b>	<b>30.39%</b>

报告期内，公司与主要供应商保持长期、稳定、良好的合作关系。公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50% 的情形，不存在对个别主要供应商的重大依赖。报告期内，公司前五名原材料供应商与公司不存在关联关系。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方及持有公司 5% 以上股份的股东不存在在上述供应商中持有权益的情形。

#### （五）发行人出口业务情况

报告期内，发行人出口业务收入分别为 1,209.31 万元、3,715.49 万元、8,024.38 万元和 5,024.11 万元，占公司营业收入的比例分别为 3.12%、7.78%、15.79% 和 15.82%，占比总体较小。

#### （六）安全生产和环境保护情况

##### 1、安全生产情况

公司产品的主要生产环节为金属的机械加工和零部件的装配、调试，生产过程中不存在高危险的情况。公司通过制定和完善相关生产制度及操作流程，对员工进行安全培训提高工作技能和安全防范意识，对生产设备进行及时的维护和维修以保持相关设备处于良好的使用状态，向员工发放劳保用品等方式来保障安全生产。

报告期内，发行人及子公司思进犇牛未发生亡人和重大安全事故，不存在因违反有关安全生产与管理方面的法律法规而受到处罚和被立案调查的情形。

## 2、环境保护情况

公司主营业务为多工位高速自动冷成形装备和压铸设备的研发、生产和销售，所处行业不属于《环境保护综合名录（2021年版）》《上市公司环保核查行业分类管理名录》等文件规定的重污染行业。

根据公司产品的生产工艺流程，公司生产环节可以划分为：机械加工、喷漆、装配、调试、检验等，其中涉及环境污染的生产环节为机械加工、喷漆和装配、调试。

机械加工、装配、调试环节产生的主要固体污染物为废砂皮、废油抹布、废手套、废铁质包装桶等；主要液体污染物为废矿物油、废切削液/皂化液、废机油等。此外还有一定的噪音。

喷漆环节产生的主要固体污染物为废油漆渣、废油漆桶、活性炭、废过滤棉等，此外，还会产生一定量的喷漆废气。

公司十分重视环境保护工作，公司在产品生产过程中仅产生少量环境污染物，并配备了相应的环保处理设施。经过环保处理后达标排放或委托具有资质的第三方机构进行处理，以确保公司的生产经营活动不会对环境造成危害。公司积极配合各级环保主管部门对公司厂区进行环保检测检查，聘请具有相关资质的独立第三方检测机构对公司污染物排放进行检测，以确保公司符合国家环保相关法律法规的要求。

对于固体、液体污染物，公司按照相关规定分类存放于废弃物仓库，在累积一定数量后，公司在宁波市固体废物综合监管信息系统提出申请，经有关政府环保部门审批后再由具有相关资质的环保公司进行处理。

对于噪声，公司通过选购低噪声设备、优化设备布局、加强生产管理、并通过一定的隔声、消声措施来降低噪音对环境的影响。

对于喷漆废气，公司配置了封闭式喷漆房，喷漆过程中产生的废气经喷漆房处理达标后排放。目前公司喷漆房能够满足公司的生产需要。

发行人已取得《固定污染源排污登记回执》（登记编号：91330200704805464Q001Z,有效期自2023年06月30日至2028年06月29日）；发行人子公司思进犇牛已取得《固定污染源排污登记回执》（登记编号：91330282591589434T001W,有效期自2020年05月09日至2025年05月08日）。

报告期内，发行人及子公司思进犇牛不存在因为违反环境保护方面的法律法规而被行政处罚的情形。

## （七）现有业务发展安排及未来发展战略

### 1、现有业务发展安排

公司将在现有产能规模和产品系列的基础上，按照公司发展规划扩张产能，进一步提升生产规模和丰富、完善冷成形装备系列产品；同时通过增加研发投入，加强自主研发创新手段，持续开发新产品、新技术以满足不断升级的市场需求，进一步巩固公司在国内冷成形装备行业的技术领先地位，切实增强公司的抗风险能力，增强产品市场竞争能力和公司的可持续发展能力，实现公司的发展战略。

未来几年内，公司将围绕总体发展战略，全面整合公司现有各类资源，进一步扩展公司的产业链，提升公司的市场地位，完善公司的产品结构，逐步扩大市场覆盖面，从而进一步增强公司综合实力，提高公司的品牌知名度和市场占有率。

### 2、未来发展战略

思进智能以“树立行业标杆形象，做中国冷成形装备的领跑者”为公司愿景，以“解放生产力，为绿色生产作出技术贡献”为公司使命，恪守“开拓、进取、精诚、奉献”的经营理念，采取“以先进制造技术为核心，以市场需求为导向”的经营策略，立足国内、面向世界，全力打造成为国内领先、具有国际影响力的多工位高速智能成形装备供应商，满足客户对整体解决方案和个性化需求。

公司将以此次向不特定对象发行可转换公司债券并建设“多工位精密温热镦智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目”为契机，加大对温热镦成形技术的研发投入，以占领温热镦成形技术制高点，引领国内多工位精密温热镦智能成形装备行业发展，努力成为温热镦智能成形装备的行业标杆。



## 八、与产品有关的技术情况

### （一）公司研发投入情况

报告期内，公司研发费用及其占营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
研发费用	1,353.24	2,048.13	1,724.25	1,371.53
营业收入	31,754.76	50,822.48	47,764.33	38,806.28
占营业收入比例	4.26%	4.03%	3.61%	3.53%

公司研发投入构成情况参见本募集说明书“第五节 财务会计信息与管理层分析”之“七、经营成果分析”之“（四）期间费用分析”之“3、研发费用变动分析”。

### （二）公司研发人员情况

公司拥有一支高素质的人才队伍，现有的研发人员在技术、产品开发等主要环节积累了丰富的经验，是构成公司竞争优势的重要基础。

报告期各期末，公司研发人员分别为 37 人、45 人、45 人及 47 人，占员工人数比例为 11.94%、13.51%、11.54% 和 11.58%。报告期内，公司研发人员相对稳定，未发生重大不利变动。

### （三）公司核心技术的情况

经过多年的技术研发和生产经验积累，公司已获得冷成形装备生产的核心技术，公司的核心技术主要来源于自主研发且均已运用于各系列冷成形装备的批量化生产。冷成形工艺和技术可以在较长时间内运用，相关核心技术不存在快速迭代风险。与此同时，公司也积累了与温热锻成形装备相关的核心技术，并已在样机研发试制中得到应用。

公司拥有的主要核心技术情况如下：

名称	技术特点	来源	对应专利/专有技术
精密成形控制技术	通过减小机械部件的配合间隙的方法，确保各机构之间的运动重复精度保持一致。在主滑块镶嵌无间隙滚动轴承，使得主滑台保持零间隙运动，通过对模具座结构、顶出装置等结构的变更，使得装备的精准度更高，稳定性更好，	自主研发	1、用于冷成形机的无间隙滑块（发明专利）；2、冷锻机的后通出装置（发明专利）；3、冷锻机用可调节式摆叉组件（实用新

名称	技术特点	来源	对应专利/专有技术
	进一步提升冷镦零件的精密度，并且延长了设备和模具的使用寿命。		型)；4、冷镦机模具座结构(实用新型)；5、冷镦机的顶料装置(实用新型)
离线换模控制技术	通过改变冲模和主模的安装定位结构，在冷镦机主模座和冲模座处植入定位模块及夹紧油缸，实现模座的定位与夹紧，使模座整体装卸时重复定位精度高，安装方便。促使冷镦机换模流程简单快捷，提高生产效率。	自主研发	离线换模控制技术(专有技术)
伺服输料控制技术	利用伺服电机传动系统以及控制系统代替传统的机械式输料机构，减少了繁杂的机械式输料传动机构，并且通过人机界面直接输入要求长度，输料更加精确，控制更加方便，并且减轻劳动强度，提高效率。	自主研发	伺服输料控制技术(专有技术)
伺服调模控制技术	在各种调模所需参数的机构中，植入伺服控制单元，通过人机界面设置参数，进行自动化调整，并且按模具类型进行分类记忆各种参数，在进行模具更换时，直接调出参数自动调整，从而加快调模时间，提高生产效率，并进一步减轻劳动强度。	自主研发	伺服调模控制技术(专有技术)
材料多功能输送技术	通过更改输送结构，增加合适的传送机构，使细小料、棒料通过水平及垂直方向可以进行按预定设置方向进行不间断输送。此结构可以用来冷镦一些特殊材料零件。对盘料也可进行直线送料模式。	自主研发	1、大直径盘卷钢材的冷镦机在线同步连续送料开卷矫直装置(发明专利)；2、棒料的自动输送装置(发明专利申请中)；3、水平下料输送装置(发明专利申请中)
多工位配料复合传送技术	对夹钳传送机构的整体及模块化设计更改，实现夹钳可翻转90度及180度并可视冷镦件需求翻转任意角度，同时可调节开、闭时间。且通过变更夹钳类型结构，更换上下结构式抱钳以及橡胶钳结构式，可更大范围的满足于军工产品的制作。	自主研发	1、冷镦配料传送装置(发明专利申请中)；2、多工位配料复合传送装置(发明专利申请中)；3、万能复合夹钳技术(专有技术)；4、纵向90度翻转后压造成形技术(专有技术)；5、冷镦机料夹(实用新型)
精密切料控制技术	设计快速凸轮改变运动周期来加快切料速度，控制外刀座及内刀座处配合间隙使最大化的满足材料在快速切料时起到定位作用。	自主研发	1、实时监控力行程的控温剪切下料装置(发明专利)；2、参数定量可调的剪切下料模具(发明专利)；3、冷镦机的摆动式快速切料装置(发明专利申请中)
智能检测控制技术	采用多种传感器信号处理，监控完整的过程信号，在角度、距离、温度、时间等数据集中采集并进行诊断反馈处理，全局式操作界面，数据参数一目了然。	合作研发	冷成型机模腔压力监控方法(发明专利)
远程控制应用技术	采用特定的远程控制模块，通过LAN WLAN接口，实现远程控制服务，并可远程实时监控机器运行状态。	自主研发	

名称	技术特点	来源	对应专利/专有技术
废油及油雾处理、回收技术	采用涡式负压吸液、油雾结构，无运动和电气部件，安全可靠。可强力吸收油雾、液体，具有吸液量大、耗气量小等优点	自主研发	1、旋涡式负压吸液装置（发明专利）；2、高温油雾收集处理装置（发明专利）；3、一种气射流式三相油雾流体处理方法（发明专利）；4、一种冷锻机气射流式油雾处理附机（发明专利）
油水分/隔离系统	通过对主滑块结构的模块化密封设计，使主滑块在运动时，使润滑油始终往曲轴方向回流，与冲模处的冷却水处于隔离状态	自主研发	油水隔离机构（专有技术，专利申请中）
冷却水回收系统	通过对热成形装备机架结构的优化，能够使冷却水经过特定水道回收至冷却系统	自主研发	冷却水回收技术（专有技术）

## 九、公司主要固定资产及无形资产

### （一）主要固定资产情况

#### 1、固定资产整体情况

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、通用设备、专用设备和运输工具等，截至报告期末，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋及建筑物	29,176.56	5,202.82	23,973.74	82.17%
通用设备	1,131.36	402.63	728.74	64.41%
专用设备	18,370.60	6,240.49	12,130.12	66.03%
运输工具	1,431.36	1,047.13	384.23	26.84%
<b>合计</b>	<b>50,109.89</b>	<b>12,893.07</b>	<b>37,216.82</b>	<b>74.27%</b>

#### 2、主要房屋建筑物情况

截至本募集说明书签署日，公司拥有的房屋及建筑物情况如下：

序号	权利人	不动产权证号	坐落	建筑面积（m <sup>2</sup> ）	用途	他项权利
1	思进智能	浙（2022）宁波市高新不动产权第0145429号	菁华路699号全部	67,925.25	工业	否
2	思进犇牛	浙（2023）慈溪市不动产权第0096705号	浙江慈溪滨海经济开发区淡水泓二路96号	51,774.08	工业	否
3	思进智能	浙（2023）宁波市高新不动产权第0124228号	东至规划道路，南至规划道路，西至规划道路	- <sup>注</sup>	科研、工业	否

4	思进智能	浙（2018）宁波市高新不动产权第 0081896 号	新舟路 123 弄 29 号 308	79.04	住宅	否
5	思进智能	渝（2023）江津区不动产权第 000133583 号	江津区双福街道枫林路 101 号（迪鑫·阳光天宸二期地下车库幢商业负 1-17）	34.23	其他商服用地/商业服务	否
6	思进智能	渝（2023）江津区不动产权第 000133554 号	江津区双福街道枫林路 103 号（迪鑫·阳光天宸二期地下车库幢商业负 1-18）	30.81	其他商服用地/商业服务	否
7	思进智能	渝（2023）江津区不动产权第 000133513 号	江津区双福街道枫林路 105 号（迪鑫·阳光天宸二期地下车库幢商业负 1-19）	29.09	其他商服用地/商业服务	否
8	思进智能	渝（2023）江津区不动产权第 000133450 号	江津区双福街道枫林路 107 号（迪鑫·阳光天宸二期地下车库幢商业负 1-20）	26.18	其他商服用地/商业服务	否

注：本次募投地块，尚在建设中。

截至本募集说明书签署日，子公司思进犇牛存在少量未取得产权证书的建筑物，主要为非生产用房。思进犇牛未取得产权证书的建筑物不涉及子公司主要生产活动，主要为门卫室、配电房、储物间以及车间卫生间等。根据慈溪市自然资源和规划局、慈溪市住房和城乡建设局出具的证明及相关核查，自 2020 年 1 月 1 日至本募集说明书签署日，思进犇牛未因土地、建设等方面的违法行为而受到相关部门行政处罚。

发行人实际控制人李忠明、李梦思承诺：如果发行人及子公司因任何一处临时建筑物被拆除或者受到行政处罚，导致产生费用开支和相关损失，本人愿意全额承担。

保荐机构、发行人律师认为，发行人未受到与临时建筑物有关的行政处罚，发行人未办理建筑规划许可手续搭建的临时建筑物不构成重大违法行为，相关瑕疵房产不构成本次发行的障碍。

### 3、主要生产设备

截至报告期末，公司及子公司思进犇牛拥有的主要生产设备如下：

单位：万元

序号	设备名称	数量 (台、套)	原值	净值	成新率
1	加工中心	56	8,838.79	6,138.98	69.45%

2	镗床、铣床、铣镗床	37	2,923.92	1,344.53	45.98%
3	起重设备（起重机、叉车等）	173	1,659.52	947.51	57.10%
4	测量仪器（三坐标测量机、硬度计、显微镜等）	113	456.75	219.23	48.00%
5	磨床/精密磨床	19	528.24	367.30	69.53%
6	车床/数控车床	19	205.82	120.18	58.39%
7	钻床/数控钻孔机	16	111.69	56.35	50.45%
8	切割机/切割床	19	111.52	69.86	62.64%
9	喷漆设备	3	253.90	175.07	68.95%
合计		455	15,090.14	9,439.01	62.55%

## （二）租赁房产

### 1、承租不动产情况

截至本募集说明书签署日，公司作为承租方，租赁房产情况如下：

序号	承租方	出租方	地址	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限	用途
1	思进智能	宁波市科技创业发展有限公司	宁波高新区江南路1832号	3,923.00	2023.07.01-2024.01.31	工业
2			东临思进智能厂房、西临剑兰路、南临梅墟街道拆迁办办公楼、北临江南路	2,680.00	2023.07.01-2024.01.31	工业
3		永康市友兴电力金具有限公司	永康市东城街道杜山头村（城东车检）对面正泰电气店面二层	150.00	2023.01.01-2026.01.04	厂房、办公
4		周文明	无锡市江阴市江锋路327号	171.07	2023.08.01-2026.07.30	厂房、办公
5		河北锦盛达机械制造有限公司	河北省邯郸市永年区刘营镇朱庄村村北	186.00	2023.09.01-2024.09.01	厂房、办公

### 2、出租不动产情况

截至本募集说明书签署日，公司作为出租方，租赁房产情况如下：

序号	承租方	出租方	地址	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限	用途
1	宁波赫盛电子商务有限公司	思进智能	宁波高新区菁华路699号(部分)	2,000.00	2023.05.01-2025.04.30	工业
2	宁波飞寻			4,014.12	2023.02.01	工业

	国际贸易有限公司				-2025.01.31	
3	宁波吴越纸制品有限公司			5,176.48	2023.05.01 -2025.04.30	工业
4	浙江鸿禧能源股份有限公司宁波分公司	思进 犇牛	浙江慈溪滨海经济开发区淡水泓二路96号(部分)	31,429.00	2017.01.01 -2036.12.31	屋顶光伏发电
5	宁波市恒泰丰钣金有限公司			3,385.00	2023.07.01 -2025.07.31	工业

### (三) 主要无形资产情况

#### 1、土地使用权

截至本募集说明书签署日，公司及子公司思进犇牛拥有的土地使用权产权情况如下：

序号	权利人	不动产权证号	取得方式	坐落	用途	面积(m <sup>2</sup> )	终止日期	他项权利
1	思进智能	浙(2022)宁波市高新不动产权第0145429号	出让	菁华路699号全部	工业用地/工业用房	30,209.00	2069.06.12	无
2	思进犇牛	浙(2023)慈溪市不动产权第0096705号	出让	浙江慈溪滨海经济开发区淡水泓二路96号	工业用地/工业	66,667.00	2062.05.14	无
3	思进智能	浙(2023)宁波市高新不动产权第0124228号	出让	东至规划道路，南至规划道路，西至规划道路	科研、工业用地	42,545.00	2073.01.04	无
4	思进智能	浙(2018)宁波市高新不动产权第0081896号	出让	新舟路123弄29号308	住宅用地/住宅	15.44	2077.08.30	无
5	思进智能	渝(2023)江津区不动产权第000133583号	出让	江津区双福街道枫林路101号(迪鑫·阳光天宸二期地下车库幢商业负1-17)	其他商服用地/商业服务	54,590.19 (共有宗地)	2058.12.05	无
6	思进智能	渝(2023)江津区不动产权第000133554号	出让	江津区双福街道枫林路103号(迪鑫·阳光天宸二期地下车库幢商业负	其他商服用地/商业服务			无

序号	权利人	不动产权证号	取得方式	坐落	用途	面积 (m <sup>2</sup> )	终止日期	他项权利
				1-18)				
7	思进智能	渝(2023)江津区不动产权第000133513号	出让	江津区双福街道枫林路105号(迪鑫·阳光天宸二期地下车库幢商业负1-19)	其他商服用地/商业服务			无
8	思进智能	渝(2023)江津区不动产权第000133450号	出让	江津区双福街道枫林路107号(迪鑫·阳光天宸二期地下车库幢商业负1-20)	其他商服用地/商业服务			无

注：序号5-8所涉宗地面积均为共有土地使用权面积。

## 2、专利

截至本募集说明书签署日，公司及子公司思进犇牛已取得专利权98项，其中发明专利25项。具体情况如下：

序号	专利类型	专利名称	专利号	申请日	授权日	取得方式
1	发明专利	一种带保护的滑动式曲轴传动装置	ZL201910388719.X	2019.05.10	2020.12.08	原始取得
2	发明专利	一种冷镦机的轴承安装方法	ZL201811268160.9	2018.10.29	2020.05.12	原始取得
3	发明专利	热镦长杆自动加热机构	ZL201610709580.0	2016.08.24	2018.06.29	受让取得
4	发明专利	大直径长杆自动热镦机	ZL201610709599.5	2016.08.24	2018.06.15	原始取得
5	发明专利	一种自行车轴心的冷镦成型工艺	ZL201610709600.4	2016.08.24	2018.06.15	原始取得
6	发明专利	实时监控力行程的控温剪切下料装置	ZL201510304891.4	2015.06.04	2017.11.10	原始取得
7	发明专利	一种U型螺栓的加工生产设备	ZL201610137889.7	2016.03.11	2017.11.07	原始取得
8	发明专利	参数定量可调的剪切下料模具	ZL201510300882.8	2015.06.04	2017.04.19	原始取得
9	发明专利	大直径盘卷钢材的冷镦机在线同步连续送料开卷矫直装置	ZL201510331817.1	2015.06.16	2017.03.08	原始取得
10	发明专利	冲压成形零件的切边方法及冲压切边装置	ZL201410638743.1	2014.11.13	2017.03.01	原始取得
11	发明专利	球头杆生产方法及球头杆旋转模	ZL201410638826.0	2014.11.13	2016.08.17	原始取得
12	发明专利	旋涡式负压吸液装置	ZL201210554165.4	2012.12.19	2016.03.02	原始取得

13	发明专利	用于冷成形机的无间隙滑块	ZL201210351264.2	2012.09.20	2015.12.23	原始取得
14	发明专利	冷成型机模腔压力监控方法	ZL201310218558.2	2013.06.04	2015.11.18	原始取得
15	发明专利	带孔球头销的冷镦成型工艺	ZL201310480240.1	2013.10.15	2015.08.12	原始取得
16	发明专利	基于压铸机锁模力自动调节系统和控制方法	ZL201310220096.8	2013.06.04	2015.07.08	原始取得
17	发明专利	一种压铸机锁模力在线调节装置和调节算法	ZL201210594065.4	2012.12.31	2015.07.08	原始取得
18	发明专利	用于冷镦机高强度及大直径材料的送料方法	ZL201210554101.4	2012.12.19	2015.02.18	原始取得
19	发明专利	冷镦机的后通出装置	ZL201210554060.9	2012.12.19	2015.01.21	原始取得
20	发明专利	基于压铸机在线控制的增压调节装置及方法	ZL201210594082.8	2012.12.31	2015.01.07	原始取得
21	发明专利	基于伺服控制的压铸机锁模力调节装置及方法	ZL 201210594754.5	2012.12.31	2015.01.07	原始取得
22	发明专利	高温油雾收集处理装置	ZL200910199546.3	2009.11.26	2011.08.31	原始取得
23	发明专利	一种冷镦机气射流式油雾处理附机	ZL200810163023.9	2008.12.04	2011.03.30	原始取得
24	发明专利	一种气射流式三相油雾流体处理方法	ZL200810163022.4	2008.12.04	2010.09.22	原始取得
25	发明专利	冷镦机线轮快速换轮机构	ZL201310480539.7	2013.10.15	2017.02.01	原始取得
26	实用新型	金属成形机被切料段压紧装置	ZL202223211171.8	2022.12.01	2023.05.16	原始取得
27	实用新型	圆盘式棒料连续自动加热装置	ZL202221091032.3	2022.05.09	2022.08.30	原始取得
28	实用新型	油压成形机剪切机构	ZL202221174264.5	2022.05.09	2022.08.30	原始取得
29	实用新型	旋转矫直机构	ZL202221091180.5	2022.05.09	2022.08.30	原始取得
30	实用新型	夹台机构	ZL202221075952.6	2022.05.07	2022.08.23	原始取得
31	实用新型	油缸型后冲机构	ZL202221075953.0	2022.05.07	2022.09.02	原始取得
32	实用新型	滑台动力机构	ZL202220992541.7	2022.04.27	2022.08.23	原始取得
33	实用新型	加热盘推送料机构	ZL202220990759.9	2022.04.27	2022.09.02	原始取得
34	实用新型	棒料连续直链式自动加热装置	ZL202220992494.6	2022.04.27	2022.08.23	原始取得



35	实用新型	模具异常检测机构	ZL202220990859.1	2022.04.27	2023.02.03	原始取得
36	实用新型	翻转送料装置	ZL202122760955.5	2021.11.12	2022.05.06	原始取得
37	实用新型	八工位及八工位以上冷镦成型机的曲轴结构	ZL202122761090.4	2021.11.12	2022.05.10	原始取得
38	实用新型	脱料装置	ZL202122761027.0	2021.11.12	2022.05.10	原始取得
39	实用新型	漏斗	ZL202121028232.X	2021.05.14	2022.02.08	原始取得
40	实用新型	漏斗	ZL202121028153.9	2021.05.14	2021.11.16	原始取得
41	实用新型	产品筛选机构	ZL202120513394.6	2021.03.11	2021.10.29	原始取得
42	实用新型	冷镦成形深孔设备	ZL202120514657.5	2021.03.11	2021.12.24	原始取得
43	实用新型	夹钳	ZL202120513405.0	2021.03.11	2021.11.23	原始取得
44	实用新型	模具吊车	ZL202120514665.X	2021.03.11	2022.01.18	原始取得
45	实用新型	压铸机新型压射系统	ZL202120514660.7	2021.03.11	2021.10.29	原始取得
46	实用新型	带接料功能的后冲主杆组件	ZL202120514667.9	2021.03.11	2021.10.29	原始取得
47	实用新型	推靶复位装置	ZL202020874651.4	2020.05.22	2021.04.20	原始取得
48	实用新型	搓丝机中仁架料装置	ZL202020875023.8	2020.05.22	2021.04.20	原始取得
49	实用新型	一体式斜齿轮轴冷镦成型模具	ZL202020873745.X	2020.05.22	2021.02.09	原始取得
50	实用新型	分体式牙板座	ZL202020874647.8	2020.05.22	2021.04.20	原始取得
51	实用新型	连杆式摆柄缓冲保护装置	ZL202020875930.2	2020.05.22	2021.04.20	原始取得
52	实用新型	分料挡料装置	ZL202020672829.7	2020.04.28	2020.12.11	原始取得
53	实用新型	冷镦机后冲机构	ZL202020672824.4	2020.04.28	2020.12.11	原始取得
54	实用新型	自动上料装置	ZL202020672028.0	2020.04.28	2021.01.29	原始取得
55	实用新型	传送系统的保护机构	ZL202020672826.3	2020.04.28	2020.12.11	原始取得
56	实用新型	导料杆支撑座	ZL202020672051.X	2020.04.28	2020.12.11	原始取得
57	实用新型	辅助刹车系统	ZL202020672041.6	2020.04.28	2021.02.05	原始取得
58	实用新型	用于螺丝机的冲击剪断装置	ZL201920666643.8	2019.05.10	2020.01.31	原始取得

59	实用新型	滑动式曲轴传动装置	ZL201920667039.7	2019.05.10	2020.01.17	原始取得
60	实用新型	冷镦机料夹	ZL201920666909.9	2019.05.10	2020.02.11	原始取得
61	实用新型	可调辅助挡料装置	ZL201920666910.1	2019.05.10	2020.01.31	原始取得
62	实用新型	冷镦机摩擦离合器装置	ZL201920667352.0	2019.05.10	2020.01.17	原始取得
63	实用新型	剪断导向装置	ZL201920667368.1	2019.05.10	2020.02.14	原始取得
64	实用新型	带保护的飞轮曲轴联动结构	ZL201920666670.5	2019.05.10	2020.02.07	原始取得
65	实用新型	夹台翻转机构	ZL201920666667.3	2019.05.10	2020.02.11	原始取得
66	实用新型	棘爪抬起机构	ZL201920666644.2	2019.05.10	2020.02.14	原始取得
67	实用新型	滑动式脱料装置	ZL201920667037.8	2019.05.10	2020.02.14	原始取得
68	实用新型	伺服电机调节的冷镦机	ZL201821801545.2	2018.11.02	2019.07.09	原始取得
69	实用新型	冷镦机超短件辅助夹持挡料装置	ZL201821801011.X	2018.11.02	2019.08.23	原始取得
70	实用新型	多工位配料复合传送装置	ZL201821801004.X	2018.11.02	2019.08.23	原始取得
71	实用新型	冷镦机脱料机构	ZL201821801543.3	2018.11.02	2019.08.23	原始取得
72	实用新型	水平下料输送装置	ZL201821759115.9	2018.10.29	2019.08.16	原始取得
73	实用新型	冷镦机的轴承安装装置	ZL201821759128.6	2018.10.29	2019.06.18	原始取得
74	实用新型	间隙自动补偿装置	ZL201821758697.9	2018.10.29	2019.07.02	原始取得
75	实用新型	下模冲棒冷却装置	ZL201821735150.7	2018.10.25	2019.06.28	原始取得
76	实用新型	冷镦配料传送装置	ZL201821737586.X	2018.10.25	2019.06.28	原始取得
77	实用新型	冷镦工件切边装置	ZL201821735157.9	2018.10.25	2019.06.28	原始取得
78	实用新型	紧固件冷镦机的分段细小料振动盘送料接料装置	ZL201721845895.4	2017.12.26	2018.09.11	原始取得
79	实用新型	冷镦机的摆动式快速切料装置	ZL201721843894.6	2017.12.26	2018.07.31	原始取得
80	实用新型	棒料的自动输送装置	ZL201721845930.2	2017.12.26	2018.10.12	原始取得
81	实用新型	空心铆钉径向打孔冷镦成型机构	ZL201720920686.5	2017.07.27	2018.01.23	原始取得
82	实用新型	冷镦机的曲轴连杆盖组件	ZL201720921342.6	2017.07.27	2018.01.26	原始取得

83	实用新型	冷镦机剪切机构的剪刀拉杆复位装置	ZL201720920674.2	2017.07.27	2018.01.23	原始取得
84	实用新型	大直径长杆自动热镦机	ZL201620926204.2	2016.08.24	2017.03.22	原始取得
85	实用新型	冷镦机的反拉驱动式主滑台装置	ZL201620926216.5	2016.08.24	2017.03.15	原始取得
86	实用新型	气压夹钳机构	ZL201620926218.4	2016.08.24	2017.01.25	原始取得
87	实用新型	直线型送料机构	ZL201620185971.2	2016.03.11	2016.07.06	原始取得
88	实用新型	带引弧铝球的焊钉的成型装置	ZL201620185974.6	2016.03.11	2016.07.06	原始取得
89	实用新型	冷镦机的电气控制系统	ZL201520974285.9	2015.12.01	2016.03.30	原始取得
90	实用新型	冷镦机的剪切机构	ZL201520932743.2	2015.11.23	2016.03.23	原始取得
91	实用新型	应用于冷镦机上的自动倒角机	ZL201520933269.5	2015.11.23	2016.03.23	原始取得
92	实用新型	滑台机构	ZL201520413823.7	2015.06.16	2015.09.30	原始取得
93	实用新型	冲压成形零件的冲压切边装置	ZL201420676274.8	2014.11.13	2015.03.04	原始取得
94	实用新型	金属成形机的挡料调整机构	ZL202222954158.5	2022.11.07	2023.08.18	原始取得
95	实用新型	阳模顶出机构	ZL202223285767.2	2022.12.08	2023.08.11	原始取得
96	实用新型	金属成形机被切料段的剪刀夹持装置	ZL202222954124.6	2022.11.07	2023.09.26	原始取得
97	实用新型	模前挡料装置	ZL202321671383.6	2023.06.29	2023.11.21	原始取得
98	实用新型	二次顶出装置	ZL202321671408.2	2023.06.29	2023.11.21	原始取得

注：参数定量可调的剪切下料模具、实时监控力行程的控温剪切下料装置两项发明专利系公司与上海交通大学在国家科技重大专项“高速精密多工位冷镦成形成套装备”课题合作中共同研发、共同申请。

### 3、注册商标

截至本募集说明书签署日，公司及子公司思进犇牛拥有的注册商标情况如下：

序号	商标文字或图样	权利人	注册号	类别	使用期限
1		思进智能	1705523	第七类	2022.01.28-2032.01.27

序号	商标文字或图样	权利人	注册号	类别	使用期限
2		思进智能	7782250	第七类	2020.12.28 -2030.12.27
3		思进智能	7639790	第七类	2020.11.21 -2030.11.20
4		思进智能	22488282	第三十七类	2018.02.07 -2028.02.06
5		思进智能	22428379	第三十七类	2018.02.07 -2028.02.06
6		思进智能	22428119	第七类	2018.02.07 -2028.02.06
7		思进智能	1280978	第七类	2014.11.11 -2024.11.11
8		思进智能	915009218	第七类	2019.05.07 -2029.05.07
9	思进犇牛机械 Sijin Benniu Machinery	思进犇牛	16335186	第七类	2016.04.07 -2026.04.06
10		思进犇牛	16335185	第七类	2016.04.07 -2026.04.06
11	思进犇牛机械 Sijin Benniu Machinery	思进犇牛	1456083	第七类	2018.12.28 -2028.12.28
12		思进犇牛	1456017	第七类	2018.12.28 -2028.12.28

#### 4、软件著作权

截至本报告出具日，公司拥有的软件著作权具体情况如下：

序号	名称	版本号	取得方式	证书号	登记号	颁证日期
----	----	-----	------	-----	-----	------

1	冷成形装备送料挡杆数字化控制软件	V1.0	原始取得	软著登字第5522579号	2020SR0643883	2020.06.18
2	冷镦机伺服控制系统软件	V1.0	原始取得	软著登字第10416776号	2022SR1462577	2022.11.03
3	冷镦机脉冲式调模控制系统软件	V1.0	原始取得	软著登字第10416777号	2022SR1462578	2022.11.03
4	冷镦机远程控制系统软件	V1.0	原始取得	软著登字第10416778号	2022SR1462579	2022.11.03
5	思进智能安装管理系统	V1.0	原始取得	软著登字第10489800号	2022SR1535601	2022.11.18
6	思进智能设备运维管理系统	V1.0	原始取得	软著登字第10491356号	2022SR1537157	2022.11.18
7	思进智能现场看板管理系统	V1.0	原始取得	软著登字第10494449号	2022SR1540250	2022.11.18

## 十、公司特许经营权情况

截至本募集说明书签署日，公司不存在特许经营权的情形。

## 十一、重大资产重组

截至本募集说明书签署日，公司自上市以来未发生重大资产重组。

## 十二、发行人境外经营情况

截至本募集说明书签署日，公司未在境外从事生产经营活动。

## 十三、报告期内的分红情况

### （一）公司现行利润分配政策

公司现行利润分配政策具体参见本募集说明书“重大事项提示”之“四、公司的股利分配政策和现金分红比例”之“（一）公司现有利润分配政策”。

### （二）公司最近三年实际分红情况

最近三年内，公司利润分配情况如下：

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
合并报表中归属于母公司股东的净利润	13,931.83	12,346.04	9,363.33
当年分配现金股利金额	5,874.90	5,064.57	4,341.06
现金股利占合并报表中归属于母公司股东的净利润的比例	42.17%	41.02%	46.36%

最近三年累计现金分红金额	15,280.53
最近三年合并报表中归属于上市公司股东的年均净利润	11,880.40
最近三年累计现金分红金额占最近三年年均净利润的比例	128.62%

公司最近三年现金分红情况符合法律法规和《公司章程》的规定。

### （三）未分配利润的使用情况

公司未分配利润的使用情况具体参见本募集说明书“重大事项提示”之“四、公司的股利分配政策和现金分红比例”之“（三）未分配利润的使用情况”。

### （四）本次发行前滚存利润分配政策

本次发行前滚存利润分配政策具体参见本募集说明书“重大事项提示”之“四、公司的股利分配政策和现金分红比例”之“（四）本次发行前滚存利润分配政策”。

### （五）现金分红的能力及影响因素

2020年度、2021年度及2022年度，公司实现的归属于上市公司股东的净利润（以扣除非经常性损益前后孰低者计）分别为8,073.95万元、11,681.14万元及12,588.94万元。随着公司收入规模的扩大，盈利水平的不断增加，公司具有较强的现金分红能力。

公司基于实际经营情况及未来发展需要，依据《公司法》及《公司章程》，制定利润分配方案，影响公司利润分配的因素主要包括公司的盈利水平、行业特点及行业发展阶段、自身经营模式及是否有重大资金支出安排等。

### （六）实际分红情况与公司章程及资本支出需求的匹配性

#### 1、现金分红符合《公司章程》的规定

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

## 2、现金分红与资本支出需求的匹配性

报告期内，公司基于日常生产经营、建设项目支出等业务的实际需求，兼顾分红政策的连续性和相对稳定性的要求，本着回报股东、促进公司稳健发展的综合考虑，实施相关现金分红计划，现金分红与公司的资本支出需求相匹配。

## 十四、发行人的最近三年发行的债券情况

公司最近三年内未发行公司债券。截至本募集说明书签署日，公司不存在发行任何形式的公司债券。

## 第五节 财务会计信息与管理层分析

### 一、最近三年财务报表审计情况

#### (一) 审计情况

公司 2020 年度、2021 年度和 2022 年度财务报表经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，天健会计师事务所（特殊普通合伙）分别出具了“天健审（2021）4588 号”、“天健审（2022）3748 号”和“天健审（2023）3458 号”标准无保留意见的审计报告。公司 2023 年 1-9 月财务报表数据未经审计。

#### (二) 与财务会计信息相关的重要性水平的判断标准

公司根据自身业务特点和所处行业，从项目性质及金额两方面判断与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平。在判断项目性质重要性时，公司主要考虑该项目的性质是否属于日常活动、显著影响公司财务状况、经营成果和现金流量，是否会引起特别的风险。在判断项目金额大小的重要性时，公司主要综合考虑该项目金额占营业收入、利润总额等直接相关项目金额的比重是否较大或占所属报表单列项目金额的比重是否较大。

### 二、最近三年及一期财务报表

#### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	137,660,726.35	246,183,709.26	161,755,511.21	499,815,924.66
交易性金融资产	100,000,000.00	135,000,000.00	326,000,000.00	-
应收票据	3,409,043.93	4,480,046.98	659,054.00	2,369,009.00
应收账款	47,175,500.66	52,106,902.72	49,455,812.34	52,918,367.57
应收款项融资	31,960,818.24	40,715,679.89	13,401,152.14	51,119,459.19
预付款项	2,788,954.16	547,139.23	772,168.12	216,831.60
其他应收款	2,901,480.41	4,094,657.07	3,418,373.87	2,818,781.07
存货	353,103,867.22	328,028,782.28	243,303,832.62	140,510,631.20
持有待售资产	1,843,485.43	1,843,485.43	1,843,485.43	-



项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
其他流动资产	3,633,939.06	11,589,542.39	728,870.79	291,117.14
<b>流动资产合计</b>	<b>684,477,815.46</b>	<b>824,589,945.25</b>	<b>801,338,260.52</b>	<b>750,060,121.43</b>
<b>非流动资产：</b>				
其他权益工具投资	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
固定资产	372,168,188.96	365,270,007.22	107,545,550.73	109,838,095.50
在建工程	58,167,339.60	13,050,413.66	187,030,089.88	81,329,086.51
使用权资产	369,924.51	-	-	-
无形资产	106,363,211.27	43,354,906.48	42,174,821.89	44,285,045.32
递延所得税资产	-	-	1,803,227.25	2,410,555.04
其他非流动资产	500,280.60	14,930,318.50	937,420.00	1,809,400.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>537,578,944.94</b>	<b>436,615,645.86</b>	<b>339,501,109.75</b>	<b>239,682,182.37</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,222,056,760.40</b>	<b>1,261,205,591.11</b>	<b>1,140,839,370.27</b>	<b>989,742,303.80</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	-	-	-	-
应付票据	-	16,700,000.00	-	-
应付账款	91,270,571.43	135,492,162.05	126,083,584.09	70,512,442.07
预收款项		-	-	-
合同负债	47,892,330.46	43,314,596.22	50,528,549.92	34,872,516.01
应付职工薪酬	8,671,742.12	14,360,603.56	11,547,435.63	11,186,418.27
应交税费	6,170,039.42	11,602,936.85	8,310,513.67	5,646,692.61
其他应付款	4,400,694.04	4,156,233.76	4,383,710.00	9,272,304.20
一年内到期的非流动负债	151,167.80	-	-	-
其他流动负债	4,009,648.82	3,448,714.47	4,754,663.86	3,755,618.09
<b>流动负债合计</b>	<b>162,566,194.09</b>	<b>229,075,246.91</b>	<b>205,608,457.17</b>	<b>135,245,991.25</b>
<b>非流动负债：</b>				
租赁负债	158,363.93	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
预计负债	999,142.73	1,346,633.08	1,514,183.91	1,619,179.12
递延收益	9,124,930.00	7,456,070.00	493,779.75	1,356,510.06
递延所得税负债	6,183,570.00	6,471,468.42	5,039,331.36	3,386,760.74
其他非流动负债	32,502,769.50	13,001,107.80	13,001,107.80	13,001,107.80
<b>非流动负债合计</b>	<b>48,968,776.16</b>	<b>28,275,279.30</b>	<b>20,048,402.82</b>	<b>19,363,557.72</b>

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
负债合计	<b>211,534,970.25</b>	<b>257,350,526.21</b>	<b>225,656,859.99</b>	<b>154,609,548.97</b>
所有者权益：				
实收资本（或股本）	236,627,965.00	163,191,700.00	112,546,000.00	80,390,000.00
资本公积	283,193,952.17	356,630,217.17	407,275,917.17	439,431,917.17
盈余公积	58,753,788.05	58,753,788.05	47,743,217.48	38,390,336.10
未分配利润	431,946,084.93	425,279,359.68	347,617,375.63	276,920,501.56
归属于母公司所有者权益合计	1,010,521,790.15	1,003,855,064.90	915,182,510.28	835,132,754.83
所有者权益合计	<b>1,010,521,790.15</b>	<b>1,003,855,064.90</b>	<b>915,182,510.28</b>	<b>835,132,754.83</b>
负债和所有者权益总计	<b>1,222,056,760.40</b>	<b>1,261,205,591.11</b>	<b>1,140,839,370.27</b>	<b>989,742,303.80</b>

## (二) 合并利润表

单位：元

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
一、营业总收入	<b>317,547,630.19</b>	<b>508,224,821.08</b>	<b>477,643,253.67</b>	<b>388,062,815.33</b>
其中：营业收入	317,547,630.19	508,224,821.08	477,643,253.67	388,062,815.33
二、营业总成本	<b>246,720,311.29</b>	<b>360,180,568.14</b>	<b>338,122,649.31</b>	<b>291,098,292.80</b>
其中：营业成本	196,248,741.94	304,285,190.17	283,385,332.43	238,971,264.38
税金及附加	2,341,361.99	3,705,206.53	3,408,044.15	3,863,114.70
销售费用	18,238,991.08	23,162,723.97	19,770,965.47	15,725,296.19
管理费用	21,616,571.42	19,954,380.04	16,908,071.86	17,920,804.96
研发费用	13,532,395.66	20,481,335.22	17,242,454.08	13,715,272.30
财务费用	-5,257,750.80	-11,408,267.79	-2,592,218.68	902,540.27
其中：利息费用	8,605.29	-	-	-
利息收入	2,749,673.74	1,474,281.78	3,654,328.94	515,676.30
加：其他收益	3,220,525.34	4,571,035.15	4,771,093.91	8,149,138.41
投资收益（损失以“-”号填列）	2,159,609.58	10,362,990.03	5,230,636.01	70,320.07
信用减值损失（损失以“-”号填列）	2,459,982.45	-2,411,167.59	-102,629.00	-1,384,239.24
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-512,148.42	-2,225,231.89	-413,630.64	-360,467.72
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-21,979.51	786,860.69	10,356.84	8,392,711.44
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	<b>78,133,308.34</b>	<b>159,128,739.33</b>	<b>149,016,431.48</b>	<b>111,831,985.49</b>
加：营业外收入	1,109,275.39	488,710.16	600,779.28	27,980.92

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
减：营业外支出	2,333,803.50	400,356.24	2,404,706.05	1,397,080.99
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>76,908,780.23</b>	<b>159,217,093.25</b>	<b>147,212,504.71</b>	<b>110,462,885.42</b>
减：所得税费用	11,493,042.98	19,898,838.63	23,752,149.26	16,829,569.74
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>65,415,737.25</b>	<b>139,318,254.62</b>	<b>123,460,355.45</b>	<b>93,633,315.68</b>
<b>（一）按经营持续性分类</b>				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	65,415,737.25	139,318,254.62	123,460,355.45	93,633,315.68
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
<b>（二）按所有权归属分类</b>				
1.归属于母公司所有者的净利润	65,415,737.25	139,318,254.62	123,460,355.45	93,633,315.68
2.少数股东损益	-	-	-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>65,415,737.25</b>	<b>139,318,254.62</b>	<b>123,460,355.45</b>	<b>93,633,315.68</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	65,415,737.25	139,318,254.62	123,460,355.45	93,633,315.68
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
<b>八、每股收益</b>				
（一）基本每股收益	0.28	0.59	0.52	0.53
（二）稀释每股收益	0.28	0.59	0.52	0.53

**（三）合并现金流量表**

单位：元

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	244,228,882.10	294,526,408.73	313,197,573.57	251,177,192.06
收到的税费返还	6,222,095.61	9,696,173.89	1,420,730.25	616,862.20
收到其他与经营活动有关的现金	16,073,173.65	13,394,140.60	10,846,060.22	11,795,328.01
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>266,524,151.36</b>	<b>317,616,723.22</b>	<b>325,464,364.04</b>	<b>263,589,382.27</b>

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
购买商品、接受劳务支付的现金	116,333,334.45	167,663,453.48	74,746,693.09	42,505,810.23
支付给职工及为职工支付的现金	55,898,923.06	71,935,353.94	61,108,771.74	45,276,515.07
支付的各项税费	19,268,078.41	30,782,271.23	35,005,355.23	34,015,549.87
支付其他与经营活动有关的现金	17,934,731.14	21,607,407.64	23,235,500.92	19,101,650.32
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>209,435,067.06</b>	<b>291,988,486.29</b>	<b>194,096,320.98</b>	<b>140,899,525.49</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>57,089,084.30</b>	<b>25,628,236.93</b>	<b>131,368,043.06</b>	<b>122,689,856.78</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	275,000,000.00	921,000,000.00	390,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	2,288,537.25	10,362,990.03	5,230,636.01	70,320.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	19,667,740.11	1,357,550.00	35,300.00	4,620,983.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>296,956,277.36</b>	<b>932,720,540.03</b>	<b>395,265,936.01</b>	<b>4,691,303.07</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	153,365,907.56	106,995,372.96	109,060,207.05	67,038,129.57
投资支付的现金	240,000,000.00	730,000,000.00	716,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>393,365,907.56</b>	<b>836,995,372.96</b>	<b>825,060,207.05</b>	<b>67,038,129.57</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-96,409,630.20</b>	<b>95,725,167.07</b>	<b>-429,794,271.04</b>	<b>-62,346,826.50</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	-	399,884,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	1,449,150.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>401,333,150.00</b>
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	58,749,012.00	50,645,700.00	43,410,600.00	30,145,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	167,500.00	-	4,570,000.00	16,885,390.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>58,916,512.00</b>	<b>50,645,700.00</b>	<b>47,980,600.00</b>	<b>47,030,390.00</b>

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
筹资活动产生的现金流量净额	-58,916,512.00	-50,645,700.00	-47,980,600.00	354,302,760.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,223,280.76	10,069,180.78	-971,803.69	-1,333,568.99
五、现金及现金等价物净增加额	-96,013,777.14	80,776,884.78	-347,378,631.67	413,312,221.29
加：期初现金及现金等价物余额	213,439,565.41	132,662,680.63	480,041,312.30	66,729,091.01
六、期末现金及现金等价物余额	117,425,788.27	213,439,565.41	132,662,680.63	480,041,312.30

### 三、合并财务报表范围的变化

发行人合并财务报表是按照新修订的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整子公司的长期股权投资后，由母公司编制。在编制财务报表时，母子公司的会计政策和会计期间保持一致，公司间的重大交易、母公司长期股权投资与子公司所有者权益、内部往来余额予以抵消。

#### （一）报告期内纳入合并报表范围的子公司情况

截至报告期末，公司合并财务报表范围情况如下表所示：

序号	子公司名称	注册地	持股比例	
			直接	间接
1	宁波思进犇牛机械有限公司	慈溪	100.00%	-

#### （二）报告期内合并范围的变化情况

报告期内，公司合并报表范围未发生变化。

### 四、最近三年及一期的主要财务指标及非经常性损益明细表

#### （一）主要财务指标

报告期内，发行人基本财务指标如下表所示：

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
流动比率（倍）	4.21	3.60	3.90	5.55
速动比率（倍）	2.04	2.17	2.71	4.51
资产负债率（合并）	17.31%	20.41%	19.78%	15.62%

资产负债率（母公司）	16.80%	18.60%	17.17%	13.56%
归属于发行人股东的每股净资产（元）	4.27	6.15	8.13	10.39
<b>项目</b>	<b>2023年1-9月</b>	<b>2022年度</b>	<b>2021年度</b>	<b>2020年度</b>
应收账款周转率（次）	5.37	8.56	8.18	7.45
存货周转率（次）	0.57	1.06	1.45	1.61
利息保障倍数（倍）	8,938.38	-	-	-
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.24	0.16	1.17	1.53
每股净现金流量（元）	-0.41	0.49	-3.09	5.14
研发费用占营业收入的比重	4.26%	4.03%	3.61%	3.53%

注1：上述指标的计算公式如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
- (3) 资产负债率=期末总负债/期末总资产×100%；
- (4) 归属于发行人股东的每股净资产=期末归属于母公司股东权益/期末股本总额；
- (5) 应收账款周转率=营业收入÷[(期初应收账款+期末应收账款)÷2]；
- (6) 存货周转率=营业成本÷[(期初存货+期末存货)÷2]；
- (7) 利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出；
- (8) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额；
- (9) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额；
- (10) 研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入。

注2：2020年度、2021年度和2022年度公司利息支出为零，因此未计算利息保障倍数。

注3：2023年1-9月应收账款周转率、存货周转率数据未年化处理。

## （二）非经常性损益明细表

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

非经常性损益项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2.20	78.69	1.04	839.27
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-	34.66
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	311.43	446.52	468.87	772.07
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融	214.88	1,035.22	521.98	5.95

负债和其他债权投资取得的投资收益				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-122.45	8.84	-180.39	-136.91
其他符合非经常性损益定义的损益项目	10.62	10.59	8.24	8.19
<b>小计</b>	<b>412.28</b>	<b>1,579.84</b>	<b>819.73</b>	<b>1,523.23</b>
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	55.77	236.96	154.84	233.85
<b>归属于母公司股东的非经常性损益净额</b>	<b>356.51</b>	<b>1,342.88</b>	<b>664.90</b>	<b>1,289.38</b>

### （三）最近三年及一期净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》的规定，报告期内发行人加权平均净资产收益率及每股收益情况如下表所示：

年度	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2023年1-9月	归属于公司普通股股东的净利润	6.43%	0.28	0.28
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.08%	0.26	0.26
2022年度	归属于公司普通股股东的净利润	14.52%	0.59	0.59
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.12%	0.53	0.53
2021年度	归属于公司普通股股东的净利润	14.11%	0.52	0.52
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.35%	0.49	0.49
2020年度	归属于公司普通股股东的净利润	22.35%	0.53	0.53
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	19.27%	0.45	0.45

注：公司于2020年度、2021年度、2022年度分别以资本公积向全体股东每10股转增4.00股、每10股转增4.50股、每10股转增4.50股。根据《企业会计准则》相关规定，对以前年度每股收益进行了调整计算。

## 五、重要会计政策和会计估计变更及重大会计差错更正

### （一）重要会计政策变更

#### 1、2020 年会计政策变更

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称新收入准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

执行新收入准则对公司 2020 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
预收款项	16,553,208.34	-	-16,553,208.34
合同负债	-	15,056,002.77	15,056,002.77
其他流动负债	-	1,497,205.57	1,497,205.57

#### 2、2021 年会计政策变更

企业会计准则变化引起的会计政策变更

（1）本公司自 2021 年 1 月 1 日（以下称首次执行日）起执行经修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称新租赁准则）。

① 对于首次执行日后 12 个月内完成的租赁合同，公司采用简化方法，不确认使用权资产和租赁负债，此简化处理对公司财务报表无显著影响。

② 对公司作为出租人的租赁合同，自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

（2）公司自 2021 年 1 月 26 日起执行财政部于 2021 年度颁布的《企业会计准则解释第 14 号》，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

（3）公司自 2021 年 12 月 31 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 15 号》“关于资金集中管理相关列报”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。



### 3、2022 年会计政策变更

#### 企业会计准则变化引起的会计政策变更

(1) 公司自 2022 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 15 号》“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”和“关于亏损合同的判断”规定，该两项会计政策变更对公司财务报表无影响。

(2) 公司自 2022 年起提前执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 号》“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

(3) 公司自 2022 年 11 月 30 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 号》“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”和“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”规定，该两项会计政策变更对公司财务报表无影响。

#### (二) 重要会计估计变更

报告期内，公司无重大会计估计变更。

#### (三) 前期会计差错更正

报告期内，公司不存在重大会计差错更正。

## 六、财务状况分析

### (一) 资产结构分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2023-09-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	68,447.78	56.01%	82,458.99	65.38%	80,133.83	70.24%	75,006.01	75.78%
非流动资产	53,757.89	43.99%	43,661.56	34.62%	33,950.11	29.76%	23,968.22	24.22%
合计	<b>122,205.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>126,120.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>114,083.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>98,974.23</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司资产总额分别为 98,974.23 万元、114,083.94 万元、

126,120.56万元和122,205.68万元。公司资产主要为流动资产，流动资产占资产总额的比例分别为75.78%、70.24%、65.38%和56.01%。公司流动资产占比不断减小，主要系公司持续投入多工位高速精密智能成形装备生产基地建设项目、多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目，货币资金消耗的同时固定资产、在建工程、无形资产等非流动资产存在较大幅度增长。

### 1、流动资产构成及变化分析

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2023-09-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	13,766.07	20.11%	24,618.37	29.86%	16,175.55	20.19%	49,981.59	66.64%
交易性金融资产	10,000.00	14.61%	13,500.00	16.37%	32,600.00	40.68%	-	-
应收票据	340.90	0.50%	448.00	0.54%	65.91	0.08%	236.90	0.32%
应收账款	4,717.55	6.89%	5,210.69	6.32%	4,945.58	6.17%	5,291.84	7.06%
应收款项融资	3,196.08	4.67%	4,071.57	4.94%	1,340.12	1.67%	5,111.95	6.82%
预付款项	278.90	0.41%	54.71	0.07%	77.22	0.10%	21.68	0.03%
其他应收款	290.15	0.42%	409.47	0.50%	341.84	0.43%	281.88	0.38%
存货	35,310.39	51.59%	32,802.88	39.78%	24,330.38	30.36%	14,051.06	18.73%
持有待售资产	184.35	0.27%	184.35	0.22%	184.35	0.23%	-	-
其他流动资产	363.39	0.53%	1,158.95	1.41%	72.89	0.09%	29.11	0.04%
<b>合计</b>	<b>68,447.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>82,458.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>80,133.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>75,006.01</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司流动资产分别为75,006.01万元、80,133.83万元、82,458.99万元和68,447.78万元。报告期各期末，公司流动资产主要包括货币资金、交易性金融资产、应收账款和存货，合计金额分别为69,324.49万元、78,051.52万元、76,131.94万元和63,794.01万元，占当期末流动资产的比例分别为92.43%、97.40%、92.33%和93.20%。

#### (1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023-09-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
现金	0.59	0.00%	4.13	0.02%	2.81	0.02%	2.76	0.01%
银行存款	12,393.89	90.03%	22,367.45	90.86%	13,942.02	86.19%	48,181.37	96.40%
其他货币资金	1,371.60	9.96%	2,246.80	9.13%	2,230.72	13.79%	1,797.46	3.60%
<b>合计</b>	<b>13,766.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,618.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,175.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>49,981.59</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 49,981.59 万元、16,175.55 万元、24,618.37 万元和 13,766.07 万元，主要为银行存款和其他货币资金，占当期末流动资产的比例分别为 66.64%、20.19%、29.86% 及 20.11%。

2020 年末公司货币资金余额 49,981.59 万元，主要系公司首次公开发行股票募集资金于 2020 年 12 月到账。2021 年末公司货币资金余额较 2020 年末减少 67.64%，主要系公司支付募投项目支出、进行现金管理和实施 2020 年度现金分红。2022 年末公司货币资金余额较 2021 年末增长 52.19%，主要系公司结构性存款到期赎回。2023 年 9 月末公司货币资金余额较 2022 年末减少 44.08%，主要系公司支付土地款、工程建设款及实施 2022 年度现金分红。

报告期各期末，公司受限制的货币资金明细如下：

单位：万元

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
<b>受限银行存款</b>	<b>651.90</b>	<b>1,027.62</b>	<b>679.11</b>	<b>180.00</b>
买方信贷保证金	650.80	1,026.22	679.11	-
诉讼冻结	-	-	-	180.00
ETC 保证金	1.10	1.40	-	-
<b>受限其他货币资金</b>	<b>1,371.60</b>	<b>2,246.80</b>	<b>2,230.18</b>	<b>1,797.46</b>
买方信贷保证金	1,371.60	1,411.33	2,230.18	1,797.46
票据保证金	-	835.47	-	-
<b>受限货币资金合计</b>	<b>2,023.49</b>	<b>3,274.41</b>	<b>2,909.28</b>	<b>1,977.46</b>

## (2) 交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,000.00	13,500.00	32,600.00	-
合计	<b>10,000.00</b>	<b>13,500.00</b>	<b>32,600.00</b>	-

报告期各期末，公司交易性金融资产主要系期限在一年以内的银行结构性理财产品。

### (3) 应收票据

报告期各期末，公司应收票据及计提坏账准备情况如下：

单位：万元

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
账面余额	371.96	471.58	92.00	261.00
坏账准备	31.06	23.58	26.09	24.10
账面价值	340.90	448.00	65.91	236.90

报告期各期末，公司应收票据账面价值分别为236.90万元、65.91万元、448.00万元和340.90万元，占当期末流动资产金额的比例分别为0.32%、0.08%、0.54%和0.50%，主要系客户以商业承兑汇票形式支付的货款。

### (4) 应收账款

#### ① 应收账款余额分析

报告期各期末，公司应收账款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
账面余额	5,642.48	6,179.75	5,695.04	5,979.13
坏账准备	924.93	969.06	749.46	687.30
账面价值	4,717.55	5,210.69	4,945.58	5,291.84
营业收入	31,754.76	50,822.48	47,764.33	38,806.28
应收账款余额占当期营业收入的比例	17.77%	12.16%	11.92%	15.41%
应收账款周转率	5.37	8.56	8.18	7.45

注：2023年9月30日应收账款余额占当期营业收入的比例中，营业收入未年化计算。

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为5,979.13万元、5,695.04万元、6,179.75万元和5,642.48万元，占当期营业收入的比例分别为15.41%、11.92%、

12.16%和 17.77%，总体保持在较低水平。2021 年应收账款余额占当期营业收入比例较 2020 年减少 3.49 个百分点，主要系 2021 年市场需求旺盛，公司产品供不应求，销售收入增长较多，同时公司加大了应收账款的催收力度，导致应收账款与营业收入呈现相反的变动趋势。

## ② 应收账款预期信用损失及账龄分析

报告期各期末，公司应收账款分类披露情况如下表所示：

单位：万元

类别	2023-09-30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	5,642.48	100.00%	924.93	16.39%	4,717.55
<b>合计</b>	<b>5,642.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>924.93</b>	<b>16.39%</b>	<b>4,717.55</b>
类别	2022-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	6,179.75	100.00%	969.06	15.68%	5,210.69
<b>合计</b>	<b>6,179.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>969.06</b>	<b>15.68%</b>	<b>5,210.69</b>
类别	2021-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	5,695.04	100.00%	749.46	13.16%	4,945.58
<b>合计</b>	<b>5,695.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>749.46</b>	<b>13.16%</b>	<b>4,945.58</b>
类别	2020-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	5,979.13	100.00%	687.30	11.49%	5,291.84
<b>合计</b>	<b>5,979.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>687.30</b>	<b>11.49%</b>	<b>5,291.84</b>

报告期各期末，组合中按预期信用损失或账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2023-09-30			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
1年以内	3,762.69	66.69%	188.13	5.00%
1至2年	975.81	17.29%	97.58	10.00%
2至3年	308.92	5.47%	123.57	40.00%
3至5年	397.07	7.04%	317.65	80.00%
5年以上	198.00	3.51%	198.00	100.00%
合计	<b>5,642.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>924.93</b>	<b>16.39%</b>
账龄	2022-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
1年以内	3,762.63	60.89%	188.13	5.00%
1至2年	1,516.41	24.54%	151.64	10.00%
2至3年	303.06	4.90%	121.23	40.00%
3至5年	447.95	7.25%	358.36	80.00%
5年以上	149.69	2.42%	149.69	100.00%
合计	<b>6,179.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>969.06</b>	<b>15.68%</b>
账龄	2021-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
1年以内	4,037.49	70.89%	201.87	5.00%
1至2年	892.65	15.67%	89.26	10.00%
2至3年	468.00	8.22%	187.20	40.00%
3至5年	128.90	2.26%	103.12	80.00%
5年以上	167.99	2.95%	167.99	100.00%
合计	<b>5,695.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>749.46</b>	<b>13.16%</b>
账龄	2020-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
1年以内	4,477.06	74.88%	223.85	5.00%
1至2年	965.88	16.15%	96.59	10.00%
2至3年	247.80	4.14%	99.12	40.00%

3至5年	103.29	1.73%	82.63	80.00%
5年以上	185.10	3.10%	185.10	100.00%
<b>合计</b>	<b>5,979.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>687.30</b>	<b>11.49%</b>

报告期各期末，公司应收账款的账龄主要集中在两年以内，两年以内应收账款余额占比均在 83% 以上。

报告期内，公司为了能及时向客户收款，在与客户签订合同时，约定的信用政策较为严格，但公司仍存在较大比例的一年以上的应收账款金额及逾期应收账款，主要系：

A.从客户方面来说，少量客户因生产经营、资金周转等方面因素未能严格按照合同约定的付款条件进行付款，导致公司应收账款回款周期有所延长；

B.从公司方面来说，公司生产场地及产品存放场地有限，为了不影响公司正常生产计划，综合考虑部分客户的总体实力和资金状况等因素，在其支付部分货款后，予以发货。

整体来看，公司应收账款的质量较高，应收账款无法收回的风险较低，不存在放宽信用政策突击确认收入的情形。报告期各期末，公司按照企业会计准则的要求，对应收账款计提了较为充足的坏账准备。

报告期各期，公司应收账款坏账准备的计提、转回情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
当期计提	-44.12	219.87	-25.04	182.62
当期转回	-	-	-	-
利润总额	7,690.88	15,921.71	14,721.25	11,046.29
计提金额/利润总额	-0.57%	1.38%	-0.17%	1.65%

报告期各期，公司应收账款坏账准备当期计提金额分别为 182.62 万元、-25.04 万元、219.87 万元和 -44.12 万元，占当期利润总额的比例分别为 1.65%、-0.17%、1.38% 和 -0.57%，占比相对较低，对公司经营业绩不会产生重大影响。报告期内，公司不存在应收账款坏账准备转回的情况。

### ③ 应收账款坏账准备计提的充分性

#### A. 坏账准备计提政策

公司以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

#### B. 类似机械类上市公司坏账计提情况对比

公司与类似机械类上市公司对应收账款信用期组合采用预期信用损失率法计提坏账准备的具体坏账计提比例对比如下：

预期信用损失率法				逾期账龄法		
账龄	泰瑞机器	海天精工	思进智能	逾期账龄	三一重工	徐工机械
1年以内	5.00%	5.00%	5.00%	未逾期及逾期1年以内	1.85%	2.02%
1-2年	10.00%	10.00%	10.00%	逾期1-2年	10.00%	10.00%
2-3年	30.00%	30.00%	40.00%	逾期2-3年	20.00%	50.00%
3-4年	50.00%	50.00%	80.00%	逾期3-4年	35.00%	100.00%
4-5年	80.00%	80.00%	80.00%	逾期4-5年	75.00%	100.00%
5年以上	100.00%	100.00%	100.00%	逾期5年以上	100.00%	100.00%

注：类似机械类上市公司应收账款坏账准备计提比例为2022年年度审计报告披露数据。

泰瑞机器、海天精工按应收账款账龄计提坏账准备，公司与上述公司计提方式一致且计提比例不存在重大差异。

三一重工、徐工机械采用逾期账龄法计提坏账准备，因计算账龄的方法与公司不同，坏账准备计提比例与发行人不具备直接的可比性。考虑逾期账龄法的长账龄应收账款的计算均在应收账款逾期之后，且未逾期应收账款仅计提较低比例的坏账准备。因此公司使用账龄法计提坏账比上述公司采用逾期账龄法计提坏账更为充足、谨慎。

综上，公司坏账计提政策与具备直接可比性的类似机械类上市公司不存在重大差异，应收账款坏账计提比例具有合理性。

公司按照账龄计提坏账准备，计提的坏账准备能够覆盖公司发生坏账的风险。报告期各期末，公司应收账款坏账计提比例与类似机械类上市公司对比情况如下：

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
泰瑞机器	-	8.09%	7.10%	7.47%
海天精工	-	9.36%	9.40%	12.11%



项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
三一重工	-	9.58%	11.01%	10.52%
徐工机械	-	11.34%	11.06%	14.11%
平均值	-	9.59%	9.64%	11.05%
思进智能	16.39%	15.68%	13.16%	11.49%

注：数据来源于各类似机械类上市公司公开披露信息。徐工机械 2022 年发生同一控制下企业合并，存在对会计数据的追溯调整或重述情况，2021 年数据以追溯调整或重述后的数据为准。徐工机械 2020 年、三一重工 2020 年和 2021 年存在会计政策调整，存在对会计数据的追溯调整或重述情况，以调整后数据为准。类似机械类上市公司未在 2023 年三季度报告中披露相关数据。

由上表可见，报告期内，公司应收账款坏账准备计提比例略高于类似机械类上市公司均值，不存在显著差异，应收账款坏账计提较为充分。

综上，公司计提的坏账符合公司的生产经营情况，坏账计提具有合理性且较为充分。

#### ④ 应收账款期后回款情况

报告期各期末，公司应收账款期后回款情况如下：

单位：万元

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
应收账款余额	5,642.48	6,179.75	5,695.04	5,979.13
期后回款金额	369.79	3,359.01	4,602.17	5,354.80
期后回款金额占比	6.55%	54.36%	80.81%	89.56%

注：期后回款统计截止日为 2023 年 10 月 31 日。

截至 2023 年 10 月 31 日，公司报告期各期末应收账款的期后回款金额比例分别为 89.56%、80.81%、54.36%和 6.55%。2022 年末和 2023 年 9 月末期后回款比例较低，主要系统计时点距离报告期末较近，部分客户货款尚在信用期内。

#### ⑤ 应收账款主要债务人

##### A. 应收账款前五大情况

公司应收账款主要为应收客户的销售货款，报告期各期末公司前五名应收账款客户及其占应收账款账面余额比重情况如下：

单位：万元

项目	单位名称	金额	占应收账款期末余额的比例
----	------	----	--------------

2023-09-30	1	宁波安拓实业有限公司	549.36	9.74%
	2	江苏延展金属制品有限公司	272.00	4.82%
	3	台州鸣默冲压件有限公司	267.68	4.74%
	4	佛山市南海区伟业高强度标准件有限公司	226.62	4.02%
	5	浙江利峰智能制造有限公司	207.60	3.68%
	小计		<b>1,523.26</b>	<b>27.00%</b>
2022-12-31	1	重庆标准件工业有限责任公司	702.17	11.36%
	2	宁波安拓实业有限公司	549.36	8.89%
	3	佛山市南海区伟业高强度标准件有限公司	350.83	5.68%
	4	江苏延展金属制品有限公司	272.00	4.40%
	5	宁波大智机械科技股份有限公司	243.36	3.94%
	小计		<b>2,117.72</b>	<b>34.27%</b>
2021-12-31	1	重庆标准件工业有限责任公司	728.87	12.80%
	2	佛山市南海区伟业高强度标准件有限公司	323.50	5.68%
	3	重庆源阔机械有限公司	259.96	4.56%
	4	宁波九龙创展紧固件股份有限公司	209.06	3.67%
	5	永康市月嘉标准件有限公司	173.91	3.05%
	小计		<b>1,695.29</b>	<b>29.77%</b>
2020-12-31	1	永康市月嘉标准件有限公司	270.34	4.52%
	2	重庆源阔机械有限公司	252.33	4.22%
	3	奥展实业有限公司	188.98	3.16%
	4	宇星紧固件（嘉兴）股份有限公司	183.73	3.07%
	5	河北邯旺不锈钢制品有限公司	179.00	2.99%
	小计		<b>1,074.38</b>	<b>17.97%</b>

报告期各期末，公司应收账款前五名客户占应收账款总额比例较低，不存在应收账款过于集中的情况。截至报告期末，公司应收账款期末余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的欠款。

#### B.主要应收账款方与主要客户匹配情况

报告期各期，公司主要应收账款方与收入匹配情况如下：

单位：万元

项目		单位名称	账面余额	账龄	销售额排名
2023-09-30	1	宁波安拓实业有限公司	549.36	1年以内	2022年销售第一名
	2	江苏延展金属制品有限公司	272.00	1-2年	2022年销售第六名
	3	台州鸣默冲压件有限公司	267.68	1年以内:162.89万元; 1-2年:104.79万元	非前二十名
	4	佛山市南海区伟业高强度标准件有限公司	226.62	1年以内	当期销售第二名
	5	浙江利峰智能制造有限公司	207.60	1年以内	非前二十名
2022-12-31	1	重庆标准件工业有限责任公司	702.17	1-2年	2021年销售第一名
	2	宁波安拓实业有限公司	549.36	1年以内	当期销售第一名
	3	佛山市南海区伟业高强度标准件有限公司	350.83	1年以内	当期销售第十三名
	4	江苏延展金属制品有限公司	272.00	1年以内	当期销售第六名
	5	宁波大智机械科技股份有限公司	243.36	1年以内	当期销售第十八名
2021-12-31	1	重庆标准件工业有限责任公司	728.87	1年以内	当期销售第一名
	2	佛山市南海区伟业高强度标准件有限公司	323.50	1年以内	当期销售第二名
	3	重庆源阔机械有限公司	259.96	1年以内 9.62万元; 1-2年: 7.92万元; 2-3年: 208.42万元; 3-4年: 34.00万元	非前二十名
	4	宁波九龙创展紧固件股份有限公司	209.06	1年以内	当期销售第十名
	5	永康市月嘉标准件有限公司	173.91	1年以内 168.91万元; 1-2年: 5.00万元	非前二十名
2020-12-31	1	永康市月嘉标准件有限公司	270.34	1年以内	当期销售第十三名
	2	重庆源阔机械有限公司	252.33	1年以内 7.92万元; 1-2年: 210.42万元; 2-3年: 34.00万元	非前二十名
	3	奥展实业有限公司	188.98	1年以内	非前二十名
	4	宇星紧固件(嘉兴)股份有限公司	183.73	1年以内	当期销售第二十名
	5	河北邯旺不锈钢制品有限公司	179.00	1年以内 5.19万元; 1-2年: 173.81万元	2019年销售第一名

报告期内，公司应收账款全部来自对客户销售收入，各期应收账款前五名

主要为当期或上期的前二十大客户，主要应收账款方与主要客户不存在重大不一致性。公司与客户约定的信用政策、结算方式和结算周期总体较为稳定，公司在进行商务谈判时，针对不同客户的要求，付款条款在合理范围内与客户协商确定。大部分客户能够根据合同约定的信用期支付款项，但也存在少部分客户由于自身资金周转等原因未能严格按照合同履行付款义务，造成公司部分主要应收账款方非主要客户。公司对客户的付款条件审批相对谨慎，总体上保持一致性，不存在放宽信用政策突击确认收入的情况。

### ⑥ 主要客户的信用政策及变化情况

在信用政策方面：对于境内常规客户，一般要求客户与公司签订合同后，首付 30%，在提机前付款 60%，剩余 10%在货到后一年内付清；若客户采取买方信贷方式付款，合同签订后首付 30%，提机前以买方信贷方式支付剩余的 70%。境外常规客户，公司一般要求境外客户在合同签订后支付定金，剩余款项在发货前付清。

对于有特殊需求的主要客户，公司将综合考虑客户的采购规模、企业实力、历史交易年限、客户信誉、付款方式等因素，基于常规客户的信用政策进行商业谈判，并根据商业谈判结果对信用政策进行适当调整。总体上，报告期内，公司对主要客户的信用政策未发生重大变化，不存在放宽信用政策突击确认收入的情况。

### (5) 应收款项融资

报告期各期末，公司应收款项融资账面价值分别为 5,111.95 万元、1,340.12 万元、4,071.57 万元和 3,196.08 万元，占当期末流动资产的比例分别为 6.82%、1.67%、4.94%和 4.67%。公司应收款项融资为商业银行开具的银行承兑汇票。

### (6) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项余额及账龄情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2023-09-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	270.36	96.94%	41.51	75.87%	75.02	97.15%	21.68	100.00%

1年以上	8.53	3.06%	13.20	24.13%	2.20	2.85%	-	-
合计	<b>278.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>54.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>77.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>21.68</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司预付款项余额分别为 21.68 万元、77.22 万元、54.71 万元和 278.90 万元，占当期末流动资产的比例分别为 0.03%、0.10%、0.07% 和 0.41%。公司预付款项主要为对供应商的预付款及预付中国石化油料款。2023 年 9 月末，公司预付款项增长，主要系公司当期预付供应商采购订金增加。公司预付款项账龄主要在一年以内，发生损失的风险较小。

### (7) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
账面余额	360.36	654.29	546.14	479.65
坏账准备	70.21	244.82	204.30	197.77
账面价值	290.15	409.47	341.84	281.88

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 281.88 万元、341.84 万元、409.47 万元和 290.15 万元，占当期末流动资产的比例分别为 0.38%、0.43%、0.50% 和 0.42%，总体规模较小。

报告期各期末，公司其他应收款按款项性质分类明细如下：

单位：万元

项目	2023-09-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
押金保证金	286.46	79.49%	371.12	56.72%	371.12	67.95%	282.12	58.82%
应收暂付款	73.90	20.51%	183.54	28.05%	175.02	32.05%	193.36	40.31%
应收出口退税	-	-	99.63	15.23%	-	-	4.18	0.87%
合计	<b>360.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>654.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>546.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>479.65</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，其他应收款主要由押金保证金和应收暂付款构成。

报告期各期末，公司其他应收款余额前五名情况如下：

单位：万元

项目		单位名称	金额	占其他应收账款期末余额的比例
2023-09-30	1	宁波市自然资源和规划局国家高新技术产业开发区分局	132.16	36.68%

项目	单位名称	金额	占其他应收账款期末余额的比例	
	2	宁波国家高新技术产业开发区招商局	100.00	27.75%
	3	重庆标准件工业有限责任公司	44.30	12.29%
	4	杭州爱玛工具制造有限公司	16.53	4.59%
	5	个人负担社保及公积金	16.29	4.52%
	小计		<b>309.29</b>	<b>85.83%</b>
2022-12-31	1	宁波市自然资源和规划局国家高新技术产业开发区分局	148.30	22.67%
	2	淄博市博山环宇螺栓制造有限公司	103.63	15.84%
	3	宁波国家高新技术产业开发区招商局	100.00	15.28%
	4	应收出口退税	99.63	15.23%
	5	重庆标准件工业有限责任公司	99.00	15.13%
	小计		<b>550.57</b>	<b>84.15%</b>
2021-12-31	1	宁波市自然资源和规划局国家高新技术产业开发区分局	148.30	27.16%
	2	淄博市博山环宇螺栓制造有限公司	103.63	18.98%
	3	宁波国家高新技术产业开发区招商局	100.00	18.31%
	4	重庆标准件工业有限责任公司	99.00	18.13%
	5	杭州爱玛工具制造有限公司	16.53	3.03%
	小计		<b>467.47</b>	<b>85.60%</b>
2020-12-31	1	宁波市自然资源和规划局国家高新技术产业开发区分局	148.30	30.92%
	2	淄博市博山环宇螺栓制造有限公司	103.63	21.61%
	3	宁波国家高新技术产业开发区招商局	100.00	20.85%
	4	扬州恒隆标准件制造有限公司	22.71	4.73%
	5	杭州爱玛工具制造有限公司	16.53	3.45%
	小计		<b>391.18</b>	<b>81.56%</b>

截至报告期末，公司其他应收款的期末余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的欠款。

#### （8）存货

报告期各期末，公司的存货构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023-09-30			
	账面余额	跌价准备	账面价值	
			金额	比例
原材料	11,285.60	187.34	11,098.26	31.43%
在产品	14,810.43	91.44	14,719.00	41.68%
库存商品	9,553.51	66.97	9,486.53	26.87%
发出商品	-	-	-	-
委托加工物资	6.60	-	6.60	0.02%
<b>合计</b>	<b>35,656.14</b>	<b>345.75</b>	<b>35,310.39</b>	<b>100.00%</b>
项目	2022-12-31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	
			金额	比例
原材料	13,569.67	151.79	13,417.89	40.90%
在产品	11,509.40	85.25	11,424.14	34.83%
库存商品	7,755.20	66.97	7,688.23	23.44%
发出商品	220.26	-	220.26	0.67%
委托加工物资	52.36	-	52.36	0.16%
<b>合计</b>	<b>33,106.89</b>	<b>304.01</b>	<b>32,802.88</b>	<b>100.00%</b>
项目	2021-12-31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	
			金额	比例
原材料	12,239.05	95.55	12,143.50	49.91%
在产品	8,795.98	-	8,795.98	36.15%
库存商品	3,190.47	-	3,190.47	13.11%
发出商品	35.84	-	35.84	0.15%
委托加工物资	164.60	-	164.60	0.68%
<b>合计</b>	<b>24,425.93</b>	<b>95.55</b>	<b>24,330.38</b>	<b>100.00%</b>
项目	2020-12-31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	
			金额	比例
原材料	4,013.81	86.20	3,927.61	27.95%
在产品	6,477.66	211.45	6,266.21	44.60%
库存商品	3,855.95	216.57	3,639.37	25.90%

发出商品	53.90	-	53.90	0.38%
委托加工物资	163.97	-	163.97	1.17%
合计	<b>14,565.29</b>	<b>514.23</b>	<b>14,051.06</b>	<b>100.00%</b>

### ① 公司存货余额分析

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 14,051.06 万元、24,330.38 万元、32,802.88 万元和 35,310.39 万元，占当期末流动资产比例分别为 18.73%、30.36%、39.78% 和 51.59%。随着公司经营规模不断扩大，公司存货整体呈上升趋势。

公司产品为通用机械设备，所需原材料和零部件较多，同时公司产品的生产流程由众多工序组成，生产周期较长，一般机型生产周期在 3-5 个月，近年来新开发的大型、超大型机型生产周期在 6-12 个月。另外公司生产采取备货生产和订单生产相结合的模式，除根据客户订单采购所需原材料外，公司须根据市场情况安排备货生产，因此报告期各期末公司存货金额相对较大。

2021 年末公司存货账面价值较 2020 年末增长 73.16%，**主要系原材料增加所致。原材料增加的原因**主要系：A.公司订单量增大且产品型号日益丰富，所需原材料的数量和规格型号增多，为保证正常的生产经营，根据销售订单和排产计划预购部分存货作为安全库存；B.2021 年公司销售收入上涨幅度较大，加之 2021 年下半年公司的供应商受限电的影响，产品交付周期延长，公司为减少原材料准备周期，更快地实现产品交付，**增加了对主要原材料的采购**；C.公司上市后资金实力增强，基于经济采购计划，部分原材料通过集中采购方式，**以更优惠的价格取得原材料从而降低单位生产成本**。

2022 年末公司存货账面价值较 2021 年末增长 34.82%，**主要系库存商品及在产品增加所致。库存商品及在产品增加**主要系：A.公司新生产基地于 2022 年投入使用，**新生产基地产能逐步释放**；B.公司根据成本效益原则，为提高生产效率、实现规模效应，公司对需求量较大的机型进行**一定数量的提前生产**；C.公司产品规格型号日益丰富，且生产流程由众多工序组成，生产周期较长，**造成库存商品和在产品增加**。

### ② 存货结构变动分析

公司存货主要由原材料、在产品 and 库存商品构成。



报告期各期末，公司原材料账面价值分别为 3,927.61 万元、12,143.50 万元、13,417.89 万元和 11,098.26 万元，占当期末存货账面价值的比例分别为 27.95%、49.91%、40.90% 和 31.43%。公司原材料主要包括铸件、锻件、电器件、焊接件、铜件、气动元件、钣金件和轴承等。2020 年末、2021 年末和 2022 年末，公司原材料账面价值持续增加，主要受生产计划安排所需的原材料采购量变化影响所致。由于公司生产过程中所需原材料规格型号众多，为了提高供货速度，针对公司产品规格不断增加、工艺流程较复杂的现实情况，往往需要保持一定量的原材料库存以保障生产的连续性和稳定性，因此，报告期各期末原材料余额相对较大且与营业收入呈现同方向变动。

报告期各期末，公司在产品账面价值分别为 6,266.21 万元、8,795.98 万元、11,424.14 万元和 14,719.00 万元，占当期末存货账面价值的比例分别为 44.60%、36.15%、34.83% 和 41.68%。公司在产品系正在各个生产工序加工的产品和已经加工完毕但尚未检验或已检验但尚未办理入库手续的产品。报告期各期末，在产品金额较大、占比较高，主要系公司产品规格型号日益丰富，且生产流程由众多工序组成，生产周期较长。

报告期各期末，公司库存商品账面价值分别为 3,639.37 万元、3,190.47 万元、7,688.23 万元和 9,486.53 万元，占当期末存货账面价值的比例分别为 25.90%、13.11%、23.44% 和 26.87%。为保证对客户做到及时响应，尽快发货，公司需要维持一定的安全库存量，报告期各期末库存商品处于正常水平。2022 年公司库存商品账面价值较 2021 年增加 140.97%，主要系公司为降低采购成本增加了备货生产机型的投产。

报告期各期末，公司委托加工物资账面价值分别为 163.97 万元、164.60 万元、52.36 万元和 6.60 万元，占当期末存货账面价值的比例分别为 1.17%、0.68%、0.16% 和 0.02%。报告期各期末，委托加工物资占比逐年下降，主要系公司金加工工序中外协比例逐步降低。

综上，报告期各期末，各类存货的变动符合公司的实际经营情况。

### ③ 存货库龄分析

报告期各期末，公司的存货库龄情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023-09-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	期末余额	比例	期末余额	比例	期末余额	比例	期末余额	比例
1年以内	30,363.36	85.16%	29,865.06	90.21%	22,739.20	93.09%	11,649.53	79.98%
1年以上	5,292.78	14.84%	3,241.83	9.79%	1,686.74	6.91%	2,915.76	20.02%
合计	<b>35,656.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>33,106.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,425.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,565.29</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司存货库龄主要在1年以内，库龄在1年以内的存货账面余额分别为11,649.53万元、22,739.20万元、29,865.06万元和30,363.36万元，占各期末存货账面余额的比例分别为79.98%、93.09%、90.21%和85.16%。

对于库龄在1年以上存货，由于公司主导产品冷成形装备为通用设备，产品适配性较强、应用领域较广，存货发生变质的风险很小。

公司1年以上库龄的存货包括原材料、库存商品及在产品，具体构成如下：

单位：万元

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
原材料	2,904.88	1,647.42	519.95	530.35
在产品	1,587.45	981.18	648.76	1,152.90
库存商品	800.44	613.23	518.03	1,232.50
合计	<b>5,292.78</b>	<b>3,241.83</b>	<b>1,686.74</b>	<b>2,915.76</b>
存货余额占比	14.84%	9.79%	6.91%	20.02%

公司存在少量库龄在1年以上的存货，主要原因如下：

A. 原材料。公司原材料主要包括铸件、锻件、电器件、焊接件、轴承等，规格种类较多。部分原材料库龄较长，主要系：a.公司为满足前期销售产品维修服务的需要，适量预留部分用于设备维修的原材料；b.公司批量采购的部分原材料，由于对应的产品市场需求不稳定，较长时间未被领用；c.为了提高部分铸件、锻件等原材料的力学性能、物理性能，公司对其进行自然时效处理（工件在室温或自然条件下长时间存放而发生时效现象，降低工件残余应力，使工件尺寸精度稳定），从而导致公司部分原材料存放时间超过1年。

B. 在产品。公司产品种类日渐丰富，市场需求逐步增加，公司对部分暂无订单的备货产品在装配到一定程度后未进行最终的整机安装调试。

C. 库存商品。公司生产采取备货生产和订单生产相结合的模式，除根据客

户订单采购所需原材料外，公司需根据市场情况安排备货生产，加之产品型号众多，市场各年对产品的需求有所不同，导致部分库存商品的库龄较长及各期末余额发生变动。

综上，公司不存在大量积压存货，不存在大量的残次冷备品，不存在滞销情况。

#### ④ 退换货情况

报告期各期，公司退换货情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
退换货金额（A）	22.39	84.56	358.75	-
当期收入金额（B）	31,754.76	50,822.48	47,764.33	38,806.28
占比（A/B）	0.07%	0.17%	0.75%	-

报告期各期，公司一贯奉行稳健的经营策略，严格执行产品质量控制制度。公司产品质量稳定，退换货金额和占比均较小，未对公司的实际生产经营产生重大不利影响，不存在大量的销售退回。

#### ⑤ 在手订单情况

报告期各期末，公司在手订单情况如下：

单位：万元

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
存货余额	35,656.14	33,106.89	24,425.93	14,565.29
其中：库存商品（A）	9,553.51	7,755.20	3,190.47	3,855.95
发出商品（B）	-	220.26	35.84	53.90
在手订单金额（C）	31,207.35	25,053.78	30,510.83	20,996.42
在手订单覆盖率（C/(A+B)）	326.66%	314.14%	945.69%	537.01%

报告期各期末，公司在手订单覆盖率分别为537.01%、945.69%、314.14%和326.66%。报告期内，公司在手订单充足，整体订单覆盖率较高。公司对于在手订单的确认较为严格，对已收取预付款的订单才确认为在手订单，在手订单最终实现销售的可能性较大。

#### ⑥ 存货跌价计提的充分性

公司存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

报告期各期末，公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项目	账面余额	跌价准备	计提比例
<b>2023-09-30</b>			
原材料	11,285.60	187.34	1.66%
在产品	14,810.43	91.44	0.62%
库存商品	9,553.51	66.97	0.70%
发出商品	-	-	-
委托加工物资	6.60	-	-
<b>合计</b>	<b>35,656.14</b>	<b>345.75</b>	<b>0.97%</b>
<b>2022-12-31</b>			
原材料	13,569.67	151.79	1.12%
在产品	11,509.40	85.25	0.74%
库存商品	7,755.20	66.97	0.86%
发出商品	220.26	-	-
委托加工物资	52.36	-	-
<b>合计</b>	<b>33,106.89</b>	<b>304.01</b>	<b>0.92%</b>
<b>2021-12-31</b>			
原材料	12,239.05	95.55	0.78%
在产品	8,795.98	-	-
库存商品	3,190.47	-	-
发出商品	35.84	-	-
委托加工物资	164.60	-	-
<b>合计</b>	<b>24,425.93</b>	<b>95.55</b>	<b>0.39%</b>
<b>2020-12-31</b>			
原材料	4,013.81	86.20	2.15%
在产品	6,477.66	211.45	3.26%
库存商品	3,855.95	216.57	5.62%
发出商品	53.90	-	-
委托加工物资	163.97	-	-
<b>合计</b>	<b>14,565.29</b>	<b>514.23</b>	<b>3.53%</b>

报告期各期末，公司计提的存货跌价准备余额分别为 514.23 万元、95.55 万元、304.01 万元和 345.75 万元，占存货账面余额比例分别为 3.53%、0.39%、0.92% 和 0.97%。公司计提存货跌价准备的存货明细科目主要为原材料、在产品 and 库存商品，其主要为金属材质，不易变质及破损，且公司的产品保持了较高的毛利率，期后销售价格没有明显下降，故公司主要结合存货库龄、产品销售情况以及产品设计变更等因素进行存货减值测试，并计提相应跌价准备，符合《企业会计准则》的相关规定。

### （9）持有待售资产

报告期各期末，公司持有待售资产分别为 0.00 万元、184.35 万元、184.35 万元和 184.35 万元，系涉及收储的不动产。2019 年 4 月，公司与宁波国家高新区（新材料科技城）土地整理中心（高新区不动产登记服务中心）（以下简称“收储方”）签订了《高新区国有建设用地使用收购协议》，约定由收储方收购公司位于江南路 1832 号的 15,653.50 平方米（约 23.48 亩）工业/工交仓储用地，收购价款为 6,500.55 万元。2022 年 5 月，公司与收储方签署了《关于甬高土整【2019】第 02 号的补充协议》，约定在 2023 年 6 月 30 日前，公司需搬迁完毕并将项目涉及的房屋腾空并通过验收交付给收储方。2023 年 7 月，公司与收储方签署了《关于甬高土整【2019】第 02 号的补充协议 2》，约定在 2024 年 1 月 31 日前，公司需搬迁完毕并将项目涉及的房屋腾空并通过验收交付给收储方。上述收储项目所涉及的不动产原值为 797.99 万元，账面价值为 184.35 万元。

### （10）其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
预缴税金及待抵进项税	316.04	1,109.42	15.42	7.72
其他	47.36	49.54	57.47	21.39
合计	<b>363.39</b>	<b>1,158.95</b>	<b>72.89</b>	<b>29.11</b>

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 29.11 万元、72.89 万元、1,158.95 万元和 363.39 万元，占当期末流动资产的比例分别为 0.04%、0.09%、1.41% 和 0.53%。公司其他流动资产主要为预缴税金及待抵进项税。2022 年末公司其他流

动资产较 2021 年末增加 1,086.07 万元，增长 1,490.07%，主要系公司当期增加固定资产和在建工程方面的投入导致增值税留抵及预缴所得税增加。

## 2、非流动资产构成及变化分析

报告期各期末，公司非流动资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2023-09-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
其他权益工具投资	1.00	0.00%	1.00	0.00%	1.00	0.00%	1.00	0.00%
固定资产	37,216.82	69.23%	36,527.00	83.66%	10,754.56	31.68%	10,983.81	45.83%
在建工程	5,816.73	10.82%	1,305.04	2.99%	18,703.01	55.09%	8,132.91	33.93%
使用权资产	36.99	0.07%	-	-	-	-	-	-
无形资产	10,636.32	19.79%	4,335.49	9.93%	4,217.48	12.42%	4,428.50	18.48%
递延所得税资产	-	-	-	-	180.32	0.53%	241.06	1.01%
其他非流动资产	50.03	0.09%	1,493.03	3.42%	93.74	0.28%	180.94	0.75%
<b>合计</b>	<b>53,757.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>43,661.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>33,950.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,968.22</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司非流动资产分别为 23,968.22 万元、33,950.11 万元、43,661.56 万元和 53,757.89 万元，公司非流动资产规模逐年增长。公司非流动资产主要包括固定资产、在建工程 and 无形资产。报告期各期末，公司固定资产、在建工程以及无形资产合计金额分别为 23,545.22 万元、33,675.05 万元、42,167.53 万元和 53,669.87 万元，占当期末非流动资产的比例分别为 98.24%、99.19%、96.58% 和 99.84%。

### (1) 其他权益工具投资

报告期各期末，发行人其他权益工具投资均为 1.00 万元，为公司对宁波鄞州农村商业银行股份有限公司（以下简称“鄞州银行”）的股权投资。

### (2) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023-09-30			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	29,176.56	5,202.82	-	23,973.74

通用设备	1,131.36	402.63	-	728.74
专用设备	18,370.60	6,240.49	-	12,130.12
运输工具	1,431.36	1,047.13	-	384.23
<b>合计</b>	<b>50,109.89</b>	<b>12,893.07</b>	<b>-</b>	<b>37,216.82</b>
<b>项目</b>	<b>2022-12-31</b>			
	<b>账面原值</b>	<b>累计折旧</b>	<b>减值准备</b>	<b>账面价值</b>
房屋及建筑物	26,846.87	4,190.94	-	22,655.93
通用设备	885.51	256.70	-	628.81
专用设备	18,069.69	5,143.77	-	12,925.92
运输工具	1,327.43	1,011.09	-	316.34
<b>合计</b>	<b>47,129.49</b>	<b>10,602.49</b>	<b>-</b>	<b>36,527.00</b>
<b>项目</b>	<b>2021-12-31</b>			
	<b>账面原值</b>	<b>累计折旧</b>	<b>减值准备</b>	<b>账面价值</b>
房屋及建筑物	9,637.09	3,368.09	-	6,269.00
通用设备	321.94	234.24	-	87.70
专用设备	9,002.99	4,884.48	-	4,118.51
运输工具	1,218.82	939.47	-	279.35
<b>合计</b>	<b>20,180.84</b>	<b>9,426.28</b>	<b>-</b>	<b>10,754.56</b>
<b>项目</b>	<b>2020-12-31</b>			
	<b>账面原值</b>	<b>累计折旧</b>	<b>减值准备</b>	<b>账面价值</b>
房屋及建筑物	10,138.99	3,342.68	-	6,796.30
通用设备	303.28	190.50	-	112.78
专用设备	7,989.98	4,276.12	-	3,713.85
运输工具	1,190.83	829.96	-	360.87
<b>合计</b>	<b>19,623.07</b>	<b>8,639.26</b>	<b>-</b>	<b>10,983.81</b>

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 10,983.81 万元、10,754.56 万元、36,527.00 万元和 37,216.82 万元，占各期末非流动资产比例分别为 45.83%、31.68%、83.66%和 69.23%。公司固定资产使用状态良好，不存在生产线停产或资产闲置的情形，不存在减值迹象，故未计提减值准备。

公司固定资产主要由房屋及建筑物和专用设备构成。2022 年末公司固定资产账面价值较 2021 年末增长 239.64%，主要系公司多工位高速精密智能成形装备生产基地建设项目竣工转固。

报告期内，公司与类似机械类上市公司固定资产的折旧政策如下：

单位：年

证券简称	泰瑞机器	海天精工	三一重工	徐工机械	思进智能
房屋及建筑物	20	20	15-40	20-44	5-20
通用/其他设备	3-5	5	2-15	3-10	3-5
专用/机器设备	3-10	10	4-15	5-20	10
运输工具	5	5	8-10	4-8	4-5

注：类似机械类上市公司固定资产的折旧政策为 2022 年年度审计报告披露数据。

由上表，公司固定资产折旧年限与类似机械类上市公司相比不存在显著差异，固定资产折旧计提具有合理性。

### （3）在建工程

报告期各期末，公司主要的在建工程项目情况如下：

单位：万元

项目名称	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
思进智能生产基地及工程技术研发中心建设项目	-	-	12,516.47	8,132.91
装修及附属工程	155.02	623.69	-	-
设备安装工程	419.17	681.35	6,186.54	-
多工位精密温热智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目	5,242.55	-	-	-
<b>合计</b>	<b>5,816.73</b>	<b>1,305.04</b>	<b>18,703.01</b>	<b>8,132.91</b>

报告期各期末，公司在建工程的账面价值分别为 8,132.91 万元、18,703.01 万元、1,305.04 万元和 5,816.73 万元，占公司当期末非流动资产比例分别为 33.93%、55.09%、2.99% 和 10.82%。

2021 年末，公司在建工程较 2020 年末增长 129.97%，主要系公司持续投入多工位高速精密智能成形装备生产基地建设项目，扩大公司生产规模，提升市场竞争力。2022 年末，公司在建工程较 2021 年末减少 93.02%，主要系公司多工位高速精密智能成形装备生产基地建设项目竣工转固。

报告期各期末，公司的在建工程状况良好，不存在减值迹象，故未计提减值准备。

截至 2023 年 9 月末，公司主要在建工程具体情况如下：



单位：万元

项目名称	建设期	预算金额	累计已投入金额	预计达到可使用状态时点	工程累计投入占预算比例	工程进度
多工位精密温热敏智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目	24个月	24,427.00	5,242.55	2025年3月	21.46%	20.00%

多工位精密温热敏智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目资金投入进度与工程建设进度基本一致，项目转固后对经营业绩的影响参见“第七节本次募集资金运用”之“三、募集资金投资项目具体情况”之“（一）多工位精密温热敏智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目”项下内容。

截至2023年9月末，公司装修及附属工程和设备安装工程，工程规模整体较小且零散，未区分各工程建设期及工程预算，转固后对公司整体经营业绩不会产生重大影响。

#### （4）使用权资产

报告期各期末，公司使用权资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目名称	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
房屋及建筑物	36.99	-	-	-
合计	36.99	-	-	-

2023年9月末，公司的使用权资产为36.99万元，占非流动资产的比例为0.07%，系公司当期租的房屋。

#### （5）无形资产

报告期各期末，公司无形资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023-09-30			
	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	11,190.68	780.57	-	10,410.11
软件	471.57	245.37	-	226.21
合计	11,662.26	1,025.94	-	10,636.32
项目	2022-12-31			
	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值

土地使用权	4,680.96	612.71	-	4,068.25
软件	463.44	196.20	-	267.24
<b>合计</b>	<b>5,144.40</b>	<b>808.91</b>	<b>-</b>	<b>4,335.49</b>
项目	<b>2021-12-31</b>			
	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	4,680.96	519.09	-	4,161.87
软件	233.40	177.78	-	55.61
<b>合计</b>	<b>4,914.36</b>	<b>696.88</b>	<b>-</b>	<b>4,217.48</b>
项目	<b>2020-12-31</b>			
	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	4,949.04	553.76	-	4,395.28
软件	193.08	159.86	-	33.22
<b>合计</b>	<b>5,142.11</b>	<b>713.61</b>	<b>-</b>	<b>4,428.50</b>

公司的无形资产主要为土地使用权。报告期各期末，公司无形资产的账面价值分别为 4,428.50 万元、4,217.48 万元、4,335.49 万元和 10,636.32 万元，占各期末非流动资产比例分别为 18.48%、12.42%、9.93%和 19.79%。2023 年 9 月末，公司无形资产的账面价值较 2022 年末增长 145.33%，主要系公司以 6,317.9325 万元取得镇海区 XCL02-03-13b-02c（高新区）地块 42,545 平方米（63.818 亩）的国有建设用地使用权。报告期各期末，公司无形资产状况良好，不存在减值迹象，故未计提减值准备。

报告期内，公司与类似机械类上市公司无形资产的摊销政策如下：

单位：年

证券简称	泰瑞机器	海天精工	三一重工	徐工机械	思进智能
土地使用权	50	50	50	35-50	50
办公软件	2-5	5-10	5	5-10	5

注：类似机械类上市公司无形资产的摊销政策为 2022 年年度审计报告披露数据。

由上表，公司无形资产摊销年限与类似机械类上市公司相比不存在显著差异，无形资产摊销政策具有合理性。

### （6）递延所得税资产

2020 年末、2021 年末，公司递延所得税资产分别为 241.06 万元、180.32 万元，占非流动资产比例分别为 1.01%、0.53%。公司的递延所得税资产主要为应

收账款坏账准备、存货跌价准备和折旧与摊销等可抵扣暂时性差异构成。2022年末、2023年9月末，公司递延所得税资产均为0.00万元，主要系同一纳税主体、同一税收征管部门确认的递延所得税资产和递延所得税负债按抵消后的净额列示。

### (7) 其他非流动资产

报告期各期末，公司的其他非流动资产分别为180.94万元、93.74万元、1,493.03万元和50.03万元，占非流动资产比例分别为0.75%、0.28%、3.42%和0.09%。2021年末，公司其他非流动资产较2020年末减少48.19%，主要系公司预付设备采购款到货结转至在建工程和固定资产。2022年末公司其他非流动资产较2021年末增长1,492.70%，主要系公司预付镇海区XCL02-03-13b-02c（高新区）地块42,545平方米（63.818亩）的土地款。

## (二) 负债构成分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2023-09-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	16,256.62	76.85%	22,907.52	89.01%	20,560.85	91.12%	13,524.60	87.48%
非流动负债	4,896.88	23.15%	2,827.53	10.99%	2,004.84	8.88%	1,936.36	12.52%
<b>合计</b>	<b>21,153.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,735.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,565.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,460.95</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司负债总额分别为15,460.95万元、22,565.69万元、25,735.05万元和21,153.50万元。公司负债主要为流动负债，流动负债占负债总额的比例分别为87.48%、91.12%、89.01%和76.85%。2020年末、2021年末和2022年末，公司负债总额呈上升趋势，主要系公司业务规模持续增长，采购需求增加带来应付账款增加。

### 1、流动负债结构分析

报告期各期末，公司流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2023-09-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例

应付票据	-	-	1,670.00	7.29%	-	-	-	-
应付账款	9,127.06	56.14%	13,549.22	59.15%	12,608.36	61.32%	7,051.24	52.14%
合同负债	4,789.23	29.46%	4,331.46	18.91%	5,052.85	24.58%	3,487.25	25.78%
应付职工薪酬	867.17	5.33%	1,436.06	6.27%	1,154.74	5.62%	1,118.64	8.27%
应交税费	617.00	3.80%	1,160.29	5.07%	831.05	4.04%	564.67	4.18%
其他应付款	440.07	2.71%	415.62	1.81%	438.37	2.13%	927.23	6.86%
一年内到期的非流动负债	15.12	0.09%	-	-	-	-	-	-
其他流动负债	400.96	2.47%	344.87	1.51%	475.47	2.31%	375.56	2.78%
<b>合计</b>	<b>16,256.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,907.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,560.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,524.60</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司流动负债分别为 13,524.60 万元、20,560.85 万元、22,907.52 万元和 16,256.62 万元，2020 年末、2021 年末和 2022 年末公司流动负债规模逐年增长。

报告期各期末，公司流动负债主要包括应付票据、应付账款、合同负债和应付职工薪酬，合计金额分别为 11,657.14 万元、18,815.96 万元、20,986.74 万元和 14,783.46 万元，占当期末流动负债的比例分别为 86.19%、91.51%、91.62% 和 90.94%。

### （1）应付票据

报告期各期末，公司应付票据情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
银行承兑汇票	-	1,670.00	-	-
商业承兑汇票	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,670.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

2022 年末，公司应付票据余额为 1,670.00 万元，占期末流动负债比例为 7.29%，主要系公司为支付供应商货款，开具银行承兑汇票。2023 年 9 月末，公司应付票据余额为 0.00 万元，系银行承兑汇票到期支付完毕。

### （2）应付账款

报告期各期末，公司应付账款构成情况如下：

单位：万元

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
----	------------	------------	------------	------------

货款	7,653.28	10,108.53	12,335.00	6,798.75
设备工程款	1,324.47	3,115.46	80.37	105.75
费用款	149.31	325.22	192.99	146.75
<b>合计</b>	<b>9,127.06</b>	<b>13,549.22</b>	<b>12,608.36</b>	<b>7,051.24</b>

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 7,051.24 万元、12,608.36 万元、13,549.22 万元和 9,127.06 万元，占流动负债的比例分别为 52.14%、61.32%、59.15%和 56.14%，主要包括应付货款、设备工程款。2021 年末公司应付账款余额较 2020 年末增长 78.81%，主要系随着公司业务规模扩大，采购金额增加，应付账款随之增加。

### (3) 合同负债

报告期各期末，公司合同负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
货款	4,789.23	4,331.46	5,052.85	3,487.25
<b>合计</b>	<b>4,789.23</b>	<b>4,331.46</b>	<b>5,052.85</b>	<b>3,487.25</b>

报告期各期末，公司合同负债金额分别为 3,487.25 万元、5,052.85 万元、4,331.46 万元和 4,789.23 万元，占流动负债的比例分别为 25.78%、24.58%、18.91%和 29.46%，主要系公司预收客户货款。2021 年末公司合同负债较 2020 年末增长 44.90%，主要系公司订单增加带来的预收客户货款增加。

### (4) 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 1,118.64 万元、1,154.74 万元、1,436.06 万元和 867.17 万元，占流动负债的比例分别为 8.27%、5.62%、6.27%和 5.33%，主要由公司工资、奖金、津贴和补贴等短期薪酬构成。2023 年 9 月末公司应付职工薪酬余额较 2022 年末减少 39.61%，主要系 2022 年度年终奖于本期发放。

### (5) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费构成情况如下：

单位：万元

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
----	------------	------------	------------	------------

企业所得税	380.41	663.23	575.53	169.14
增值税	54.78	208.97	66.06	192.01
房产税	123.58	160.92	91.27	91.62
土地使用税	41.56	61.84	61.84	61.84
代扣代缴个人所得税	8.19	27.67	21.70	11.29
城市维护建设税	4.24	15.49	7.57	23.39
教育费附加	2.54	9.29	4.25	9.22
地方教育附加	1.70	6.20	2.83	6.15
印花税	-	6.68	-	-
<b>合计</b>	<b>617.00</b>	<b>1,160.29</b>	<b>831.05</b>	<b>564.67</b>

报告期各期末，公司应交税费分别为 564.67 万元、831.05 万元、1,160.29 万元和 617.00 万元，占流动负债的比例分别为 4.18%、4.04%、5.07%和 3.80%，主要由企业所得税、增值税和房产税构成。2021 年末公司应交税费较 2020 年末增长 47.17%，主要系公司销售收入增长、盈利能力提升导致应交企业所得税增加。2022 年末公司应交税费较 2021 年末增长 39.62%，主要系公司经营规模的扩大带来应交企业所得税额和增值税增加，加之 2022 年公司新建生产基地竣工验收，应交房产税增加。2023 年 9 月末公司应交税费较 2022 年末下降 46.82%，主要系子公司缴纳企业所得税，应交企业所得税减少。

#### (6) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款构成情况如下：

单位：万元

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
押金保证金	432.74	411.05	433.80	491.53
募股费用	-	-	-	431.13
其他	7.33	4.57	4.57	4.57
<b>合计</b>	<b>440.07</b>	<b>415.62</b>	<b>438.37</b>	<b>927.23</b>

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 927.23 万元、438.37 万元、415.62 万元和 440.07 万元，占流动负债的比例分别为 6.86%、2.13%、1.81%和 2.71%，整体规模和占比均较小。2021 年末公司其他应付款余额较 2020 年末减少 52.72%，主要系公司在 2021 年支付 IPO 相关发行费用。

#### (7) 一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
一年内到期的租赁负债	15.12	-	-	-
合计	15.12	-	-	-

2023年9月末，公司一年内到期的非流动负债为15.12万元，系公司一年内到期的租赁负债。

### (8) 其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
待转销项税额	400.96	344.87	475.47	375.56
合计	400.96	344.87	475.47	375.56

各报告期末，公司其他流动负债分别为375.56万元、475.47万元、344.87万元和400.96万元，整体规模较小，均为待转销项税额。

## 2、非流动负债结构分析

报告期各期末，公司非流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2023-09-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
租赁负债	15.84	0.32%	-	-	-	-	-	-
预计负债	99.91	2.04%	134.66	4.76%	151.42	7.55%	161.92	8.36%
递延收益	912.49	18.63%	745.61	26.37%	49.38	2.46%	135.65	7.01%
递延所得税负债	618.36	12.63%	647.15	22.89%	503.93	25.14%	338.68	17.49%
其他非流动负债	3,250.28	66.37%	1,300.11	45.98%	1,300.11	64.85%	1,300.11	67.14%
合计	4,896.88	100.00%	2,827.53	100.00%	2,004.84	100.00%	1,936.36	100.00%

报告期各期末，公司非流动负债分别为1,936.36万元、2,004.84万元、2,827.53万元和4,896.88万元。

### (1) 租赁负债

报告期各期末，公司租赁负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
尚未支付的租赁付款额	16.15	-	-	-
未确认融资费用	-0.31	-	-	-
<b>合计</b>	<b>15.84</b>	-	-	-

2023年9月末，公司租赁负债为15.84万元，系公司尚未支付的租赁付款额及未确认融资费用。

## (2) 预计负债

报告期各期末，公司预计负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
买方信贷预计担保损失	99.91	134.66	151.42	124.64
预计诉讼损失	-	-	-	37.28
<b>合计</b>	<b>99.91</b>	<b>134.66</b>	<b>151.42</b>	<b>161.92</b>

报告期各期末，公司预计负债金额分别为161.92万元、151.42万元、134.66万元和99.91万元，整体规模较小，主要系公司对买方信贷担保余额计提的预计担保损失。

## (3) 递延收益

报告期各期末，公司递延收益为与资产相关的政府补助形成的递延收益，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
拆迁补偿款	-	-	-	48.48
冷成形装备生产线技改	-	-	24.74	42.80
特长精密零件成形机关键技术的研发及产业化补助	-	-	14.40	28.80
高新区经发局重点产业技术改造项目补助资金	-	4.90	10.24	15.58
年产500台多工位精密智能冷镦成形装备智能工厂项目补助	874.99	635.71	-	-
智能液压温/热成形成套装备关键技术的研发与应用项目补助	37.50	105.00	-	-
<b>合计</b>	<b>912.49</b>	<b>745.61</b>	<b>49.38</b>	<b>135.65</b>

报告期各期末，公司递延收益余额分别为135.65万元、49.38万元、745.61



万元和912.49万元，占非流动负债的比例分别为7.01%、2.46%、26.37%和18.63%，为政府补助。2022年末公司递延收益较2021年末增加696.23万元，主要系公司收到“年产500台多工位精密智能冷锻成形装备智能工厂”项目政府专项资金。

#### （4）递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税负债分别为338.68万元、503.93万元、647.15万元和618.36万元，占非流动负债的比例分别为17.49%、25.14%、22.89%和12.63%，主要由固定资产一次性折旧导致的应纳税暂时性差异构成。2021年末公司递延所得税负债较2020年末增长48.80%，主要系公司新购入符合一次性税前扣除要求的固定资产。

#### （5）其他非流动负债

报告期各期末，公司其他非流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
江南路1832号地块(约23.48亩)收购款	3,250.28	1,300.11	1,300.11	1,300.11
合计	<b>3,250.28</b>	<b>1,300.11</b>	<b>1,300.11</b>	<b>1,300.11</b>

报告期各期末，公司其他非流动负债分别为1,300.11万元、1,300.11万元、1,300.11万元和3,250.28万元，占非流动负债比例分别为67.14%、64.85%、45.98%和66.37%，主要系政府收储产生的搬迁补偿款。2023年9月末公司其他非流动负债较2022年末增长150.00%，系公司于2023年1月，收到宁波国家高新区自然资源整治中心（宁波国家高新区不动产登记中心、宁波国家高新区公共项目建设中心）第二笔搬迁补偿款项1,950.17万元。

### （三）偿债能力分析

#### 1、公司偿债能力指标分析

报告期各期末，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
流动比率（倍）	4.21	3.60	3.90	5.55
速动比率（倍）	2.04	2.17	2.71	4.51
资产负债率（合并）	17.31%	20.41%	19.78%	15.62%

资产负债率（母公司）	16.80%	18.60%	17.17%	13.56%
项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
利息保障倍数（倍）	8,938.38	-	-	-

注1：上述指标的计算公式如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
- (3) 资产负债率=期末总负债/期末总资产×100%；
- (4) 利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出。

注2：2020年度、2021年度和2022年度公司利息支出为零，因此未计算利息保障倍数。

### (1) 流动比率和速动比率分析

报告期各期末，公司流动比率分别为 5.55、3.90、3.60 和 4.21，公司速动比率分别为 4.51、2.71、2.17 和 2.04，公司流动比率、速动比率指标良好，流动性风险较小。2020 年末公司流动比率、速动比率较高，主要系公司当年登录深交所主板，募集资金到位后流动资产增加。2021 年、2022 年公司流动比率、速动比率下降，主要系：①公司持续投入募投项目，导致货币资金减少，非流动资产增加；②随着公司业务规模扩大，公司采购金额增加，应付账款增长。

### (2) 资产负债率分析

报告期各期末，公司资产负债率（合并）分别为 15.62%、19.78%、20.41% 和 17.31%，资产负债率处于较低水平。2020-2022 年末，资产规模和负债规模稳步提升，公司资产负债率逐渐升高，主要系随着公司业务规模的扩张，与应付供应商款项有关的应付票据、应付账款增加，带来流动负债增加，导致资产负债率上升。

### (3) 利息保障倍数分析

2020 年-2022 年，公司未产生利息支出。2023 年 9 月末，公司利息保障倍数为 8,938.38 倍，利息保障倍数高，偿债能力良好。

## 2、与类似机械类上市公司主要偿债指标对比

报告期各期末，公司与类似机械类上市公司主要偿债指标对比如下：

项目	证券简称	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
流动比率（倍）	泰瑞机器	1.46	1.94	2.58	2.67
	海天精工	1.70	1.53	1.44	1.58
	三一重工	1.69	1.56	1.53	1.48

	徐工机械	1.39	1.34	1.34	1.38
	<b>平均值</b>	<b>1.56</b>	<b>1.59</b>	<b>1.72</b>	<b>1.78</b>
	<b>思进智能</b>	<b>4.21</b>	<b>3.60</b>	<b>3.90</b>	<b>5.55</b>
速动比率 (倍)	泰瑞机器	1.09	1.43	1.98	2.02
	海天精工	0.98	0.87	0.89	1.05
	三一重工	1.34	1.27	1.23	1.17
	徐工机械	1.00	0.97	1.05	1.12
	<b>平均值</b>	<b>1.10</b>	<b>1.14</b>	<b>1.29</b>	<b>1.34</b>
	<b>思进智能</b>	<b>2.04</b>	<b>2.17</b>	<b>2.71</b>	<b>4.51</b>
资产负债率	泰瑞机器	37.88%	32.15%	29.52%	29.73%
	海天精工	50.83%	56.10%	59.71%	52.97%
	三一重工	55.32%	58.42%	53.02%	53.83%
	徐工机械	65.24%	68.78%	68.41%	62.78%
	<b>平均值</b>	<b>52.32%</b>	<b>53.86%</b>	<b>52.66%</b>	<b>49.83%</b>
	<b>思进智能</b>	<b>17.31%</b>	<b>20.41%</b>	<b>19.78%</b>	<b>15.62%</b>

注：数据来源于各类似机械类上市公司公开披露信息。徐工机械 2022 年发生同一控制下企业合并，存在对会计数据的追溯调整或重述情况，2021 年数据以追溯调整或重述后的数据为准。徐工机械 2020 年、三一重工 2020 年和 2021 年存在会计政策调整，存在对会计数据的追溯调整或重述情况，以调整后数据为准。

报告期各期末，公司流动比率、速动比率大幅高于类似机械类上市公司平均水平，资产负债率大幅低于类似机械类上市公司平均水平。

总体上看，报告期内，公司整体经营情况良好，各项指标均维持在合理水平，具备良好的偿债能力，不存在重大偿债风险。

#### （四）资产运营能力分析

##### 1、公司资产周转能力指标分析

报告期各期，公司主要资产周转财务指标情况如下：

项目	2023 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
应收账款周转率（次）	5.37	8.56	8.18	7.45
存货周转率（次）	0.57	1.06	1.45	1.61

注：2023 年 1-9 月应收账款周转率、存货周转率数据未年化处理。

##### （1）应收账款周转率变动分析

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 7.45 次、8.18 次、8.56 次和 5.37

次，应收账款周转率处于较高水平，销售回款整体情况良好。公司一贯奉行稳健的经营策略，注重收益质量，严格客户信用管理和应收账款回收管理，对应收账款管理有着较强的控制力。

## （2）存货周转率变动分析

报告期各期，公司存货周转率分别为 1.61 次、1.45 次、1.06 次和 0.57 次。公司存货周转率水平相对较低。2020 年-2022 年公司存货周转率持续下降，主要系公司存货增长。

## 2、与类似机械类上市公司资产周转指标比较

报告期内，公司与类似机械类上市公司资产周转指标比较分析如下表：

指标	公司简称	2023 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
应收账款周转率（次）	泰瑞机器	-	3.45	3.56	2.89
	海天精工	-	10.69	11.93	10.92
	三一重工	-	3.22	4.60	4.12
	徐工机械	-	2.10	3.17	2.49
	平均	-	<b>4.86</b>	<b>5.82</b>	<b>5.10</b>
	思进智能	<b>5.37</b>	<b>8.56</b>	<b>8.18</b>	<b>7.45</b>
存货周转率（次）	泰瑞机器	-	2.68	2.52	2.29
	海天精工	-	1.56	1.90	1.69
	三一重工	-	3.12	4.10	4.08
	徐工机械	-	2.36	4.45	5.10
	平均	-	<b>2.43</b>	<b>3.24</b>	<b>3.29</b>
	思进智能	<b>0.57</b>	<b>1.06</b>	<b>1.45</b>	<b>1.61</b>

注 1：数据来源于各类似机械类上市公司公开披露信息。徐工机械 2022 年发生同一控制下企业合并，存在对会计数据的追溯调整或重述情况，2021 年数据以追溯调整或重述后的数据为准。徐工机械 2020 年、三一重工 2020 年和 2021 年存在会计政策调整，存在对会计数据的追溯调整或重述情况，以调整后数据为准。类似机械类上市公司未在 2023 年三季度报告中披露相关数据。

注 2：2023 年 1-9 月应收账款周转率、存货周转率数据未年化处理。

报告期各期末，公司应收账款周转率高于与类似机械类上市公司的平均水平，应收账款周转相对较好。

报告期各期末，公司存货周转率低于类似机械类上市公司的平均水平，主要系公司与上述公司业务特点存在一定差异：（1）公司产品为通用机械设备，所

需原材料和零部件较多，为了提高供货速度，针对公司产品规格不断增加、工艺流程较复杂的现实情况，往往需要保持一定量的原材料库存以保障生产的连续性和稳定性，公司原材料保有量余额较高；（2）公司产品的生产流程由众多工序组成，生产周期较长，导致在产品金额较高；同时，随着公司经营规模扩大，在现有产能不足的情况下，为保证对客户做到及时响应，尽快发货，公司库存商品备货量需相应增加；此外，公司加大了冷成形装备产品的开发力度，产品系列和品种不断增加，导致需要提前生产备货的冷成形装备的种类增加，使得库存商品金额提高。

## （五）财务性投资

### 1、财务性投资认定标准

根据中国证监会 2023 年 2 月发布的《<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》，（1）财务性投资包括但不限于：投资类金融业务；非金融企业投资金融业务（不包括投资前后持股比例未增加的对集团财务公司的投资）；与公司主营业务无关的股权投资或投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；购买收益波动大且风险较高的金融产品等；（2）围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，以收购或者整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的拆借资金、委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资；（3）上市公司及其子公司参股类金融公司的，适用本条要求；经营类金融业务的不适用本条，经营类金融业务是指将类金融业务收入纳入合并报表；（4）基于历史原因，通过发起设立、政策性重组等形成且短期难以清退的财务性投资，不纳入财务性投资计算口径；（5）金额较大是指，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的百分之三十（不包括对合并报表范围内的类金融业务的投资金额）；（6）本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应当从本次募集资金总额中扣除。投入是指支付投资资金、披露投资意向或者签订投资协议等。

## 2、最近一期末公司持有财务性投资（包括类金融业务）情况

截至报告期末，公司可能涉及财务性投资的相关的会计科目核查情况如下：

单位：万元

科目名称	账面价值	是否为财务性投资
货币资金	13,766.07	否
交易性金融资产	10,000.00	否
衍生金融资产	-	否
应收款项融资	3,196.08	否
其他应收款	290.15	否
其他流动资产	363.39	否
其他非流动金融资产	-	否
其他非流动资产	50.03	否
长期应收款	-	否
长期股权投资	-	否
其他权益工具投资	1.00	是
交易性金融负债	-	否
衍生金融负债	-	否
投资收益	215.96	否

根据上表，截至报告期末，公司不存在持有金额较大的财务性投资情形。公司可能涉及财务性投资的各财务报表科目具体分析如下：

### （1）货币资金

截至报告期末，公司货币资金余额为 13,766.07 万元，主要由银行存款、买方信贷保证金等构成，不属于财务性投资。

### （2）交易性金融资产

截至报告期末，公司交易性金融资产为银行结构性存款，产品期限较短、风险较低，不属于购买收益波动较大且风险较高的金融产品等财务性投资的情形。

### （3）应收款项融资

截至报告期末，公司应收款项融资为银行承兑汇票，其形成与公司主营业务相关，不属于财务性投资。

### （4）其他应收款

截至报告期末，公司其他应收款账面价值为 290.15 万元，公司其他应收款主要为押金保证金、应收暂付款，其构成均与公司经营业务有关，不存在拆借资金和委托贷款等财务性投资。

#### **(5) 其他流动资产**

截至报告期末，公司其他流动资产账面价值为 363.39 万元，主要为预缴税金及待抵进项税，不属于财务性投资。

#### **(6) 其他非流动资产**

截至报告期末，公司其他非流动资产账面价值为 50.03 万元，主要为预付设备款，不属于财务性投资。

#### **(7) 其他权益工具投资**

截至报告期末，公司其他权益工具投资 1.00 万元，主要为公司持有的鄞州银行的股权，投资比例极低。鄞州银行主营业务为货币金融服务，属于非金融企业投资金融业，因此公司持有的鄞州银行股权属于财务性投资。

#### **(8) 投资收益**

报告期内，公司投资收益主要为结构性存款产品产生的收益。

综上，公司持有的鄞州银行股权属于财务性投资范畴。截至 2023 年 9 月 30 日，公司财务性投资金额合计为 1.00 万元，发行人合并报表归属母公司所有者权益为 101,052.18 万元，财务性投资占比为 0.001%，占比极低，不存在金额较大、期限较长的财务性投资，符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的相关规定。

**3、自本次发行相关董事会决议日前六个月至本募集说明书签署之日，公司不存在实施或拟实施的财务性投资或类金融业务的情形**

2023 年 4 月 20 日，公司召开了第四届董事会第九次会议，审议通过《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券方案的议案》《关于〈思进智能成形装备股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券预案〉的议案》等议案，自本次发行董事会决议日前六个月至今，公司实施或拟实施的财务性投资情况如下：

#### **(1) 类金融业务**

公司主营业务为多工位高速自动冷成形装备和压铸设备的研发、生产与销售，主要产品包括多工位高速自动冷成形装备和压铸设备。自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不属于类金融机构，未进行类金融业务，亦无拟实施类金融业务的计划。

## **(2) 投资产业基金、并购基金**

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在投资产业基金、并购基金的情形，亦无拟投资产业基金、并购基金的计划。

## **(3) 拆借资金**

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在资金拆借，亦无拟实施资金拆借的计划。

## **(4) 委托贷款**

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在将资金以委托贷款的形式借予他人的情况，亦无拟实施委托贷款的计划。

## **(5) 以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资**

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在集团财务公司，不存在以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资情形，亦无以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资的计划。

## **(6) 购买收益波动大且风险较高的金融产品**

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在购买收益波动大且风险较高的金融产品的情形，亦无拟购买收益波动大且风险较高的金融产品的计划。截至报告期末，公司交易性金融资产账面价值为 10,000.00 万元，主要为银行结构性存款。

## **(7) 非金融企业投资金融业务**

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在投资金融业务的情况，亦无拟投资金融业务的计划。

截至报告期末，公司持有鄞州银行投资金额 1.00 万元所对应的股权，鄞州



银行主营业务为货币金融服务，属于非金融企业投资金融业。公司投资鄞州银行主要系早期根据当地农商行设立需求进行了小额投资，暂无处置计划。上述业务并非本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复报告出具之日之间取得。

综上，自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在实施或拟实施的财务性投资情况。

## 七、经营成果分析

报告期内，公司总体经营状况保持良好的态势，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023-09-30/ 2023年1-9月	2022-12-31/ 2022年度	2021-12-31/ 2021年度	2020-12-31/ 2020年度
营业收入	31,754.76	50,822.48	47,764.33	38,806.28
营业成本	19,624.87	30,428.52	28,338.53	23,897.13
营业毛利	12,129.89	20,393.96	19,425.79	14,909.16
综合毛利率	38.20%	40.13%	40.67%	38.42%

### （一）营业收入分析

#### 1、营业收入构成分析

报告期各期，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-9月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务	30,042.48	94.61%	48,861.49	96.14%	46,109.37	96.54%	37,535.11	96.72%
其他业务	1,712.28	5.39%	1,960.99	3.86%	1,654.95	3.46%	1,271.17	3.28%
合计	<b>31,754.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>50,822.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>47,764.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,806.28</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司的营业收入分别为 38,806.28 万元、47,764.33 万元、50,822.48 万元和 31,754.76 万元，其中，主营业务收入分别为 37,535.11 万元、46,109.37 万元、48,861.49 万元和 30,042.48 万元，主营业务收入占公司营业收入的比重均在 94% 以上，主营业务突出，系公司营业收入的主要来源。

#### 2、营业收入分产品分析

报告期各期，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

产品	2023年1-9月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
冷成形设备	29,349.49	92.43%	47,459.48	93.38%	44,251.92	92.65%	36,095.48	93.01%
压铸设备	692.99	2.18%	1,402.01	2.76%	1,857.45	3.89%	1,439.64	3.71%
主营业务小计	<b>30,042.48</b>	<b>94.61%</b>	<b>48,861.49</b>	<b>96.14%</b>	<b>46,109.37</b>	<b>96.54%</b>	<b>37,535.11</b>	<b>96.72%</b>
其他业务小计	<b>1,712.28</b>	<b>5.39%</b>	<b>1,960.99</b>	<b>3.86%</b>	<b>1,654.95</b>	<b>3.46%</b>	<b>1,271.17</b>	<b>3.28%</b>
合计	<b>31,754.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>50,822.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>47,764.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,806.28</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务收入包括冷成形设备和压铸设备两部分，主导产品为多工位高速自动冷成形装备。公司集中精力和资源致力于多工位高速自动冷成形装备的研发、生产和销售，该产品主要用来在常温下实现一定尺寸范围内各种金属零件的制造，是塑性成形工艺生产紧固件、异形零件的主要工作母机。压铸设备的业务量相对较小。公司其他业务收入主要为材料销售收入及维修服务收入等。

2020-2022年公司营业收入持续增长。2020年，公司抓住国内特高压、5G基站、轨道交通建设等领域大力发展的机遇，不断拓展产品应用领域和市场，销售订单较为充足，带动公司营业收入、销售量增长。2021年，受益于国家产业政策的大力支持，在“机器换人”和汽车、机械制造、基建、电力等下游行业快速发展的背景下，下游客户对公司冷成形装备的需求较为旺盛，同时公司以自有资金购置的大型加工中心在当年度逐步释放产能，生产自动化水平不断提高，生产效率得以进一步提升，金加工生产能力不断提升，从而推动公司生产量、销售量增长，推动当年公司营业收入增长。2022年度受益于国家高端装备制造、新型基础设施建设、制造业转型升级和新兴产业发展等相关政策，公司冷成形装备产品的下游应用领域和应用市场不断拓展，来自于轨道交通/高速公路、电力（特高压）、石油化工、装配式建筑/基建、电动车/摩托车/自行车及工程机械、矿山机械等通用机械等领域的订单增速较为明显；同时，出现运动器材、办公用品、工业机器人及光学仪器等新型应用领域，加之公司外销出口占比增幅较大，境外订单交付增长，公司营业收入也有所增加。

2023年1-9月公司实现营业收入31,754.76万元，较2022年同期下降13.39%，主要系2023年前三季度新增在手有效订单中高工位、大直径、加长型的部分个

性化定制重型装备占比较高，相关产品生产交付周期较长导致发货量减少，致使营业收入未达预期。

### 3、营业收入分地区分析

报告期各期，公司营业收入按区域结构情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023年1-9月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
境内	26,730.65	84.18%	42,798.10	84.21%	44,048.84	92.22%	37,596.97	96.88%
境外	5,024.11	15.82%	8,024.38	15.79%	3,715.49	7.78%	1,209.31	3.12%
合计	<b>31,754.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>50,822.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>47,764.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,806.28</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司的销售收入主要来源于境内，境内销售收入占比均超过80%。在努力开拓国内市场的同时，公司也积极提高国际市场知名度，加快对外开放和合作的步伐，境外销售收入规模持续增长。2022年公司境外订单交付较上年同期增长115.97%，外销占比达15.79%，主要系印度市场需求旺盛。

#### （二）营业成本分析

##### 1、营业成本构成

报告期各期，公司营业成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-9月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务	18,764.09	95.61%	29,314.57	96.34%	27,342.64	96.49%	23,130.17	96.79%
其他业务	860.78	4.39%	1,113.95	3.66%	995.89	3.51%	766.95	3.21%
合计	<b>19,624.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,428.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,338.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,897.13</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司营业成本分别为23,897.13万元、28,338.53万元、30,428.52万元和19,624.87万元，营业成本和营业收入变化趋势基本一致。公司营业成本主要由主营业务成本构成，主营业务成本占各期营业成本的比例分别为96.79%、96.49%、96.34%和95.61%。

##### 2、营业成本按产品构成情况

报告期各期，公司营业成本按产品类型构成情况如下：

单位：万元

产品	2023年1-9月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
冷成形设备	18,206.54	92.77%	28,221.22	92.75%	25,874.59	91.31%	21,959.33	91.89%
压铸设备	557.55	2.84%	1,093.35	3.59%	1,468.05	5.18%	1,170.85	4.90%
主营业务小计	<b>18,764.09</b>	<b>95.61%</b>	<b>29,314.57</b>	<b>96.34%</b>	<b>27,342.64</b>	<b>96.49%</b>	<b>23,130.17</b>	<b>96.79%</b>
其他业务小计	860.78	4.39%	1,113.95	3.66%	995.89	3.51%	766.95	3.21%
合计	<b>19,624.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,428.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,338.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,897.13</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业成本主要来源于冷成形设备，营业成本与营业收入的构成相匹配。

### （三）毛利及毛利率分析

#### 1、毛利构成分析

报告期各期，公司毛利构成情况如下：

单位：万元

产品	2023年1-9月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
冷成形设备	11,142.95	91.86%	19,238.26	94.33%	18,377.34	94.60%	14,136.15	94.82%
压铸设备	135.44	1.12%	308.66	1.51%	389.40	2.00%	268.79	1.80%
主营业务小计	<b>11,278.39</b>	<b>92.98%</b>	<b>19,546.93</b>	<b>95.85%</b>	<b>18,766.74</b>	<b>96.61%</b>	<b>14,404.94</b>	<b>96.62%</b>
其他业务小计	851.49	7.02%	847.04	4.15%	659.06	3.39%	504.21	3.38%
合计	<b>12,129.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,393.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,425.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,909.16</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司毛利分别为 14,909.16 万元、19,425.79 万元、20,393.96 万元和 12,129.89 万元。报告期内，发行人的营业毛利主要来自主营业务，主营业务毛利占比保持在 90% 以上。

#### 2、毛利率构成分析

报告期各期，公司毛利率构成情况如下：

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
主营业务毛利率	<b>37.54%</b>	<b>40.00%</b>	<b>40.70%</b>	<b>38.38%</b>
其中：冷成形设备	37.97%	40.54%	41.53%	39.16%
压铸设备	19.54%	22.02%	20.96%	18.67%
其他业务毛利率	<b>49.73%</b>	<b>43.19%</b>	<b>39.82%</b>	<b>39.67%</b>

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
综合毛利率	38.20%	40.13%	40.67%	38.42%

报告期各期，公司综合毛利率分别为 38.42%、40.67%、40.13% 和 38.20%，基本保持稳定。公司综合毛利率的变动主要受主营业务中冷成形设备毛利率的影响，压铸设备收入和其他业务收入占比较低，对公司综合毛利率影响较小。

### 3、与类似机械类上市公司毛利率的比较分析

报告期各期，公司与类似机械类上市公司的毛利率比较情况如下：

证券简称	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
泰瑞机器	32.89%	26.31%	29.44%	27.45%
海天精工	29.56%	27.31%	25.72%	24.03%
三一重工	28.50%	24.02%	25.85%	29.82%
徐工机械	22.90%	20.21%	21.46%	17.07%
平均值	28.46%	24.46%	25.62%	24.59%
思进智能	38.20%	40.13%	40.67%	38.42%

注：数据来源于各类似机械类上市公司公开披露信息。徐工机械 2022 年发生同一控制下企业合并，存在对会计数据的追溯调整或重述情况，2021 年数据以追溯调整或重述后的数据为准。徐工机械 2020 年、三一重工 2020 年和 2021 年存在会计政策调整，存在对会计数据的追溯调整或重述情况，以调整后数据为准。

报告期各期，公司毛利率水平高于类似机械类上市公司毛利率的平均水平，主要系公司主导产品多工位高速自动冷成形装备具有较高的技术含量，工艺先进，材料利用率及生产效率高，可加工形状复杂的、难以切削的金属零件，市场竞争力较强。

#### （四）期间费用分析

报告期各期，公司期间费用金额及占收入比重情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-9月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
销售费用	1,823.90	5.74%	2,316.27	4.56%	1,977.10	4.14%	1,572.53	4.05%
管理费用	2,161.66	6.81%	1,995.44	3.93%	1,690.81	3.54%	1,792.08	4.62%
研发费用	1,353.24	4.26%	2,048.13	4.03%	1,724.25	3.61%	1,371.53	3.53%
财务费用	-525.78	-1.66%	-1,140.83	-2.24%	-259.22	-0.54%	90.25	0.23%
合计	4,813.02	15.16%	5,219.02	10.27%	5,132.93	10.75%	4,826.39	12.44%

报告期各期，公司期间费用的发生额分别为 4,826.39 万元、5,132.93 万元、5,219.02 万元和 4,813.02 万元，占各期营业收入的比例分别为 12.44%、10.75%、10.27% 和 15.16%，占比较为稳定。

### 1、销售费用变动分析

报告期各期，公司销售费用主要明细构成情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	485.37	26.61%	711.21	30.70%	644.60	32.60%	514.26	32.70%
差旅费、接待费及车辆费用	304.66	16.70%	343.79	14.84%	304.84	15.42%	313.39	19.93%
销售服务费	242.42	13.29%	420.90	18.17%	149.23	7.55%	38.06	2.42%
售后服务维修费	587.07	32.19%	686.74	29.65%	639.74	32.36%	489.62	31.14%
广告宣传及展览、业务费	66.69	3.66%	52.83	2.28%	155.11	7.85%	136.31	8.67%
折旧摊销	72.88	4.00%	48.32	2.09%	51.58	2.61%	30.78	1.96%
其他零星	64.79	3.55%	52.47	2.27%	31.99	1.62%	50.12	3.19%
<b>合计</b>	<b>1,823.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,316.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,977.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,572.53</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司销售费用分别为 1,572.53 万元、1,977.10 万元、2,316.27 万元和 1,823.90 万元，占当期营业收入比例分别为 4.05%、4.14%、4.56% 和 5.74%，主要由职工薪酬、售后服务维修费、销售服务费和差旅费、接待费及车辆费用构成。公司 2020-2022 年公司销售费用持续增长，主要系公司职工薪酬、销售服务费、售后服务维修费增加。

报告期各期，公司与类似机械类上市公司的销售费用率比较情况如下：

证券简称	2023 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
泰瑞机器	8.53%	7.85%	7.46%	8.22%
海天精工	5.39%	4.80%	5.19%	6.03%
三一重工	8.21%	7.88%	6.31%	5.37%
徐工机械	6.98%	7.21%	8.13%	4.18%
<b>平均值</b>	<b>7.28%</b>	<b>6.93%</b>	<b>6.77%</b>	<b>5.95%</b>
<b>思进智能</b>	<b>5.74%</b>	<b>4.56%</b>	<b>4.14%</b>	<b>4.05%</b>

注：数据来源于各类似机械类上市公司公开披露信息。徐工机械 2022 年发生同一控制下企业合并，存在对会计数据的追溯调整或重述情况，2021 年数据以追溯调整或重述后的

数据为准。徐工机械 2020 年、三一重工 2020 年和 2021 年存在会计政策调整，存在对会计数据的追溯调整或重述情况，以调整后数据为准。

报告期内，公司销售费用率低于类似机械类上市公司平均水平，主要系作为 A 股首家冷成形装备制造行业的上市公司，为国内机械基础件行业提供了多种型号的多工位中、高端冷成形装备，部分产品实现了进口替代，其产品技术性能处于国内同类产品领先水平，产品的部分技术性能达到或接近国际先进水平，公司产品性价比高、市场口碑较好，使得公司获客成本因此相对较低。

## 2、管理费用变动分析

报告期各期，公司管理费用主要明细构成情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	762.79	35.29%	969.58	48.59%	874.22	51.70%	859.58	47.97%
折旧摊销	965.37	44.66%	601.49	30.14%	474.83	28.08%	464.87	25.94%
差旅费、接待费及车辆费用	88.27	4.08%	167.12	8.38%	117.12	6.93%	294.51	16.43%
中介咨询费	205.26	9.50%	136.58	6.84%	154.10	9.11%	99.51	5.55%
办公、会议及通信费用	29.20	1.35%	31.72	1.59%	35.37	2.09%	63.29	3.53%
其他零星	110.78	5.12%	88.95	4.46%	35.18	2.08%	10.32	0.58%
<b>合计</b>	<b>2,161.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,995.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,690.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,792.08</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司管理费用分别为 1,792.08 万元、1,690.81 万元、1,995.44 万元和 2,161.66 万元，占各期营业收入比例分别为 4.62%、3.54%、3.93% 和 6.81%，主要由职工薪酬、折旧摊销、差旅费、接待费及车辆费用构成。公司 2022 年管理费用较 2021 年增长 18.02%、2023 年 1-9 月管理费用较 2022 年同期增长 52.23%，主要系：（1）2022 年 6 月公司新建生产基地竣工验收，2022 年下半年开始计入管理费用的折旧及摊销费增加；（2）公司规模扩大，计入管理费用的职工薪酬总额增加。

报告期各期，公司与类似机械类上市公司的管理费用率比较情况如下：

证券简称	2023 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
泰瑞机器	4.51%	3.20%	2.85%	2.86%
海天精工	1.12%	1.31%	1.19%	2.09%

三一重工	3.51%	3.30%	2.61%	2.22%
徐工机械	2.64%	2.44%	1.96%	1.39%
平均值	<b>2.95%</b>	<b>2.56%</b>	<b>2.15%</b>	<b>2.14%</b>
思进智能	<b>6.81%</b>	<b>3.93%</b>	<b>3.54%</b>	<b>4.62%</b>

注：数据来源于各类似机械类上市公司公开披露信息。徐工机械 2022 年发生同一控制下企业合并，存在对会计数据的追溯调整或重述情况，2021 年数据以追溯调整或重述后的数据为准。徐工机械 2020 年、三一重工 2020 年和 2021 年存在会计政策调整，存在对会计数据的追溯调整或重述情况，以调整后数据为准。

报告期内，公司管理费用率高于类似机械类上市公司平均水平，主要系类似机械类上市公司销售规模较大，因规模效应致使其管理费用率较低。

### 3、研发费用变动分析

报告期各期，公司研发费用主要明细构成情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	847.32	62.61%	1,237.32	60.41%	1,093.72	63.43%	788.39	57.48%
物料消耗及模具费	401.09	29.64%	656.35	32.05%	502.73	29.16%	515.58	37.59%
折旧摊销	62.66	4.63%	76.63	3.74%	62.09	3.60%	52.02	3.79%
其他零星费用	42.17	3.12%	77.83	3.80%	65.70	3.81%	15.54	1.13%
<b>合计</b>	<b>1,353.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,048.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,724.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,371.53</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司研发费用分别为 1,371.53 万元、1,724.25 万元、2,048.13 万元和 1,353.24 万元，占各期营业收入比例分别为 3.53%、3.61%、4.03%和 4.26%，主要包括职工薪酬、物料消耗及模具费。

报告期内，公司研发费用占营业收入的比重呈现逐年上升的趋势，主要系公司在超大型多工位冷镦成形机技术、军工弹头/弹壳系列冷成形成套设备技术、高速精密热成形设备技术、八/九工位系列高难度零件冷成形机技术、智能数控冷成形成套装备物联网技术等方面不断创新，持续加大研发投入所致。通过技术创新，公司不断加大自身在冷成形技术领域的领先优势；在热成形技术领域形成战略新兴产品，抢占制高点，增强自身竞争力。

### 4、财务费用变动分析

报告期各期，公司财务费用构成情况如下表所示：



单位：万元

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
利息支出	0.86	-	-	-
减：利息收入	274.97	147.43	365.43	51.57
利息净支出	-274.11	-147.43	-365.43	-51.57
汇兑损失	-	-	97.18	136.78
减：汇兑收益	258.81	1,007.61	-	-
汇兑净损失	-258.81	-1,007.61	97.18	136.78
其他	7.15	14.21	9.03	5.05
<b>合计</b>	<b>-525.78</b>	<b>-1,140.83</b>	<b>-259.22</b>	<b>90.25</b>

报告期各期，公司财务费用分别为 90.25 万元、-259.22 万元、-1,140.83 万元和 -525.78 万元，占各期营业收入比例分别为 0.23%、-0.54%、-2.24% 和 -1.66%。2022 年公司财务费用较 2021 年减少 881.60 万元，主要系人民币兑美元汇率持续贬值产生汇兑收益。

## （五）其他科目分析

### 1、其他收益

报告期各期，公司其他收益的构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
与资产相关的政府补助	129.89	44.48	86.27	156.55
与收益相关的政府补助	181.54	402.04	382.60	650.18
代扣个人所得税手续费返还	10.62	10.59	8.24	8.19
<b>合计</b>	<b>322.05</b>	<b>457.10</b>	<b>477.11</b>	<b>814.91</b>

报告期各期，公司的其他收益分别为 814.91 万元、477.11 万元、457.10 万元和 322.05 万元，为收到与收益相关的政府补助、资产相关的政府补助和代扣个人所得税手续费返还。

### 2、投资收益

报告期各期，公司投资收益的构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
处置交易性金融资产取得的投资收益	214.88	1,035.22	521.98	5.95

其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1.08	1.08	1.08	1.08
<b>合计</b>	<b>215.96</b>	<b>1,036.30</b>	<b>523.06</b>	<b>7.03</b>

报告期各期，公司投资收益分别为7.03万元、523.06万元、1,036.30万元和215.96万元。2021年、2022年公司投资收益增加，主要系公司为提高资金的使用效率，利用闲置的募集资金和自有资金购买理财产品产生的投资收益。

### 3、信用减值损失

报告期各期，公司信用减值损失构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
坏账损失	211.25	-257.87	16.52	-76.84
买方信贷预计担保损失	34.75	16.76	-26.78	-61.58
<b>合计</b>	<b>246.00</b>	<b>-241.12</b>	<b>-10.26</b>	<b>-138.42</b>

报告期各期，公司信用减值损失分别为-138.42万元、-10.26万元、-241.12万元和246.00万元，整体金额相对于营收规模较小。2023年1-9月公司信用减值损失为正，主要系长账龄应收款回款，坏账损失冲回。

### 4、资产减值损失

报告期各期，公司资产减值损失构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
存货跌价损失	-51.21	-222.52	-41.36	-36.05
<b>合计</b>	<b>-51.21</b>	<b>-222.52</b>	<b>-41.36</b>	<b>-36.05</b>

报告期各期，公司资产减值损失分别为-36.05万元、-41.36万元、-222.52万元和-51.21万元，主要系公司对部分原材料、在产品及库存商品计提的存货跌价准备，整体金额相对于营收规模较小。

### 5、资产处置收益

报告期各期，公司资产处置收益构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
固定资产处置收益	-2.20	78.69	1.04	-0.82

持有待售资产处置收益	-	-	-	840.10
<b>合计</b>	<b>-2.20</b>	<b>78.69</b>	<b>1.04</b>	<b>839.27</b>

报告期各期，公司资产处置收益分别为 839.27 万元、1.04 万元、78.69 万元和-2.20 万元，整体金额相对于营收规模较小。2020 年公司资产处置收益 839.27 万元，主要系宁波国家高新区房屋征收管理办公室因扬帆路改造项目，征收公司位于宁波市高新区江南路 1832 号部分工业、仓储用房产生的收益。

## 6、营业外收入和支出

### (1) 营业外收入情况

报告期各期，公司营业外收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
冲回诉讼赔偿损失多计提金额	-	30.22	-	-
无需支付款项	-	15.36	-	-
赔款收入	110.63	1.06	58.47	-
其他	0.30	2.22	1.61	2.80
<b>合计</b>	<b>110.93</b>	<b>48.87</b>	<b>60.08</b>	<b>2.80</b>

报告期各期，公司营业外收入分别为 2.80 万元、60.08 万元、48.87 万元和 110.93 万元，整体金额较小。

### (2) 营业外支出情况

报告期各期，公司营业外支出构成情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
对外捐赠	120.87	26.00	205.00	74.54
诉讼赔偿损失	-	-	20.33	37.28
工伤补助	5.93	13.43	13.50	25.21
非流动资产处置损失	99.07	-	-	-
其他	7.50	0.61	1.65	2.67
<b>合计</b>	<b>233.38</b>	<b>40.04</b>	<b>240.47</b>	<b>139.71</b>

报告期各期，公司营业外支出分别为 139.71 万元、240.47 万元、40.04 万元和 233.38 万元，整体金额较小，主要系对外捐赠支出。

## 7、税金及附加

报告期各期，公司税金及附加发生额分别为 386.31 万元、340.80 万元、370.52 万元和 234.14 万元，占营业收入比分别为 1.00%、0.71%、0.73%和 0.74%，主要由房产税、城市维护建设税、土地使用税构成。

### （六）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

非经常性损益项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2.20	78.69	1.04	839.27
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-	34.66
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	311.43	446.52	468.87	772.07
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	214.88	1,035.22	521.98	5.95
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-122.45	8.84	-180.39	-136.91
其他符合非经常性损益定义的损益项目	10.62	10.59	8.24	8.19
<b>小计</b>	<b>412.28</b>	<b>1,579.84</b>	<b>819.73</b>	<b>1,523.23</b>
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	55.77	236.96	154.84	233.85
<b>归属于母公司股东的非经常性损益净额</b>	<b>356.51</b>	<b>1,342.88</b>	<b>664.90</b>	<b>1,289.38</b>

报告期内，公司的非经常性损益主要为政府补助和处置交易性金融资产产生的投资收益。

公司报告期内非经常性损益净额及其分别占利润总额和净利润的比例如下：

单位：万元

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
----	-----------	--------	--------	--------

非经常性损益净额	356.51	1,342.88	664.90	1,289.38
利润总额	7,690.88	15,921.71	14,721.25	11,046.29
占利润总额的比例	4.64%	8.43%	4.52%	11.67%
净利润	6,541.57	13,931.83	12,346.04	9,363.33
占净利润的比例	5.45%	9.64%	5.39%	13.77%

## （七）净利润分析

### 1、净利润波动的原因及影响因素的持续性

报告期内，公司的营业收入和盈利水平具体情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-9月		2022年度		2021年度		2020年度
	金额	同比变动	金额	同比变动	金额	同比变动	金额
营业收入	31,754.76	-13.39%	50,822.48	6.40%	47,764.33	23.08%	38,806.28
营业利润	7,813.33	-39.02%	15,912.87	6.79%	14,901.64	33.25%	11,183.20
利润总额	7,690.88	-40.06%	15,921.71	8.15%	14,721.25	33.27%	11,046.29
净利润	6,541.57	-39.38%	13,931.83	12.84%	12,346.04	31.86%	9,363.33
归属于母公司股东的净利润	6,541.57	-39.38%	13,931.83	12.84%	12,346.04	31.86%	9,363.33
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	6,185.06	-36.13%	12,588.94	7.77%	11,681.14	44.68%	8,073.95

报告期内，公司营业收入分别为 38,806.28 万元、47,764.33 万元、50,822.48 万元和 31,754.76 万元，归属于母公司股东的净利润分别为 9,363.33 万元、12,346.04 万元、13,931.83 万元和 6,541.57 万元，公司营业收入与净利润的变动趋势不存在较大差异。

2021 年度、2022 年度，公司归属于母公司股东的净利润较上期增幅分别为 31.86% 和 12.84%，业绩增长主要受益于良好的市场发展机遇和公司不断增强的市场竞争力。

2023 年 1-9 月，公司归属于母公司股东的净利润 6,541.57 万元，同比下降 39.38%。下降的原因主要包括：

（1）定制化重型装备占比增加带来交付周期延长，致使营业收入及毛利下滑。2023 年 1-9 月，公司实现营业收入 31,754.76 万元，较 2022 年同期下降 13.39%，

主要系 2023 年前三季度新增在手有效订单中高工位、大直径、加长型的部分个性化定制重型装备占比较高，相关产品生产交付周期较长导致发货量减少，致使营业收入未达预期。

(2) 新厂房、机器投入使用，折旧等固定开支增大。2023 年 1-9 月，公司固定资产累计计提折旧 2,290.58 万元，较去年同期增加 1,114.37 万元。固定资产增加主要系 2022 年 6 月开始公司多工位高速精密智能成形装备生产基地建设项目主体和附属工程相继转固。该项目新增产能尚处于爬坡阶段，尚未达产，但厂房、专用设备等固定资产的折旧已开始计提并在期间内均匀发生，从而对公司经营业绩产生负面影响。

(3) 资金现金管理减少，投资收益下滑。2022 年 1-9 月，公司使用部分闲置募集资金和闲置自有资金进行现金管理，当期实现投资收益 829.17 万元。随着资本性支出的持续投入，公司可用于现金管理的资金量减少。2023 年 1-9 月，公司对应的投资收益为 214.88 万元，较上年同期减少 74.09%。

公司日常生产经营状况正常，产业政策、税收政策、行业市场环境、公司的经营模式等均未发生重大不利变化。公司上述净利润下降的原因中：①随着高工位、大直径、加长型的部分个性化定制重型装备占比逐渐稳定，该部分影响将逐步消除；②公司多工位高速精密智能成形装备生产基地建设项目产能逐步释放，带来经济效益；③随着资本性支出的持续投入，公司可用于现金管理的资金量减少，公司 2023 年 1-9 月投资收益处于较低水平，未来投资收益进一步下降空间有限，其带来的负面影响不具有可持续性。

因此，预计上述不利因素的影响将逐步减弱，相关不利影响不具备持续性，不会形成短期内不可逆转的下滑。

## 2、扣非前后净利润差异分析

报告期内，公司扣非前后净利润及差异情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
扣非前归属于母公司的净利润	6,541.57	13,931.83	12,346.04	9,363.33
扣非后归属于母公司的净利润	6,185.06	12,588.94	11,681.14	8,073.95
差异率	5.45%	9.64%	5.39%	13.77%

注：差异率=（扣非前归属于母公司的净利润-扣非后归属于母公司的净利润）/扣非前归属于母公司的净利润

报告期内，公司扣非前归属于母公司的净利润均高于扣非后归属于母公司的净利润，差异率分别为 13.77%、5.39%、9.64% 和 5.45%，主要系处置交易性金融资产取得的投资收益以及计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）。

### 3、发行人对税收优惠不存在重大依赖

#### （1）公司报告期内享受的税收优惠政策

##### ① 高新技术企业所得税税收优惠

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室下发的《关于宁波市 2020 年第一批高新技术企业备案的复函》（国科火字〔2020〕245 号），公司被认定为高新技术企业，按 15% 的税率计缴企业所得税，认定有效期 3 年，企业所得税优惠期为 2020 年至 2022 年。

截至本募集说明书出具日，公司已申请高新技术企业资质复审，**目前正处于备案公示期**，2023 年 1-9 月暂按 15% 税率计算、缴纳所得税。

##### ② 固定资产一次性税前扣除

根据《财政部 税务总局 科技部关于加大支持科技创新税前扣除力度的公告》（财政部 税务总局 科技部公告 2022 年第 28 号）规定，对高新技术企业 2022 年 10 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日期间新购置设备、器具，将其作为固定资产核算的，可以选择在计算应纳税所得额时一次性在税前扣除，同时允许按 100% 在税前加计扣除。

报告期各期，公司税收优惠具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
高新技术企业税收优惠	494.33	833.68	916.08	878.71
固定资产一次性扣除税收优惠	-	499.06	-	-
税收优惠合计金额	494.33	1,332.74	916.08	878.71
利润总额	7,690.88	15,921.71	14,721.25	11,046.29
税收优惠占利润总额比例	6.43%	8.37%	6.22%	7.95%

报告期各期，公司税收优惠金额分别为 878.71 万元、916.08 万元、1,332.74 万元和 494.33 万元，占各期利润总额的比例分别为 7.95%、6.22%、8.37% 和 6.43%，公司对税收优惠不存在重大依赖。

#### 4、最近一期业绩下滑情况

##### (1) 最近一期业绩下滑的原因及合理性

2023 年 1-9 月公司主要业绩指标与 2022 年 1-9 月对比情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月	2022 年 1-9 月	同比变动
营业收入	31,754.76	36,664.31	-13.39%
营业利润	7,813.33	12,813.34	-39.02%
利润总额	7,690.88	12,829.94	-40.06%
净利润	6,541.57	10,790.52	-39.38%
归属于母公司股东的净利润	6,541.57	10,790.52	-39.38%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	6,185.06	9,683.22	-36.13%

2023 年 1-9 月，公司实现营业收入 31,754.76 万元，同比下降 13.39%，归属于母公司股东的净利润 6,541.57 万元，同比下降 39.38%。

公司最近一期营业收入较 2022 年同期下降，主要系 2023 年前三季度新增在手有效订单中高工位、大直径、加长型的部分个性化定制重型装备占比较高，相关产品生产交付周期较长导致发货量减少，致使营业收入未达预期。

公司最近一期净利润下滑的原因参见本节之“七、经营成果分析”之“（七）净利润分析”之“1、净利润波动的原因及影响因素的持续性”项下内容。

##### (2) 与类似机械类上市公司业绩比较

2023 年 1-9 月，类似机械类上市公司的营业收入及归属于母公司股东的净利润较上年同期的变动情况如下：

单位：万元

公司简称	项目	2023 年 1-9 月	2022 年 1-9 月	变动率
泰瑞机器	营业收入	77,659.32	91,359.30	-15.00%
	归属于母公司股东的净利润	8,281.72	10,358.89	-20.05%
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	8,200.54	9,190.25	-10.77%



公司简称	项目	2023年1-9月	2022年1-9月	变动率
海天精工	营业收入	250,727.29	236,657.06	5.95%
	归属于母公司股东的净利润	46,355.27	38,973.31	18.94%
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	40,040.34	34,436.12	16.27%
三一重工	营业收入	5,552,220.10	5,853,722.40	-5.15%
	归属于母公司股东的净利润	404,753.50	359,742.60	12.51%
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	422,928.10	304,613.10	38.84%
徐工机械	营业收入	7,167,013.57	7,505,404.71	-4.51%
	归属于母公司股东的净利润	483,932.11	467,588.09	3.50%
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	437,090.27	471,964.12	-7.39%
思进智能	营业收入	31,754.76	36,664.31	-13.39%
	归属于母公司股东的净利润	6,541.57	10,790.52	-39.38%
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	6,185.06	9,683.22	-36.13%

注：数据来源于各类似机械类上市公司公开披露信息。徐工机械 2022 年发生同一控制下企业合并，存在对会计数据的追溯调整或重述情况，2021 年数据以追溯调整或重述后的数据为准。徐工机械 2020 年、三一重工 2020 年和 2021 年存在会计政策调整，存在对会计数据的追溯调整或重述情况，以调整后数据为准。

2023 年 1-9 月，公司营业收入同比下降 13.39%，与类似机械类上市公司中的徐工机械、泰瑞机器、三一重工趋势一致，但降幅略高于徐工机械、三一重工，仅海天精工营业收入实现增长。

2023 年 1-9 月，公司归属于母公司股东的净利润同比下降 39.38%，与类似机械类上市公司中泰瑞机器趋势一致，但下降幅度高于前述企业，海天精工、三一重工、徐工机械实现净利润增长。

公司与类似机械类上市公司之间，由于经营情况、客户群体等存在不同，业绩情况有一定差异。公司主营业务为多工位高速自动冷成形装备和压铸设备的研发、生产与销售，主要产品为冷成形设备和压铸设备。类似机械类上市公司中，泰瑞机器主要产品为注塑机，海天精工主要产品为数控机床，三一重工主要产品为混凝土机械、挖掘机械、起重机械、桩工机械、路面机械，徐工机械主要产品为土方机械、起重机械、桩工机械、混凝土机械、路面机械、高空作业机械、矿业机械、环卫机械、农业机械和应急救援装备。上述上市公司产品、应用领域和对应的下游客户和公司存在差异，不具有可比性。

### (3) 相关不利影响是否持续、是否将形成短期内不可逆转的下滑

公司相关不利影响是否持续、是否将形成短期内不可逆转的下滑参见本节之“七、经营成果分析”之“（七）净利润分析”之“1、净利润波动的原因及影响因素的持续性”项下内容。

## 八、公司现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量净额	5,708.91	2,562.82	13,136.80	12,268.99
投资活动产生的现金流量净额	-9,640.96	9,572.52	-42,979.43	-6,234.68
筹资活动产生的现金流量净额	-5,891.65	-5,064.57	-4,798.06	35,430.28
汇率变动对现金及现金等价物的影响	222.33	1,006.92	-97.18	-133.36
现金及现金等价物净增加额	-9,601.38	8,077.69	-34,737.86	41,331.22
期末现金及现金等价物余额	11,742.58	21,343.96	13,266.27	48,004.13

### (一) 经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
销售商品、提供劳务收到的现金	24,422.89	29,452.64	31,319.76	25,117.72
收到的税费返还	622.21	969.62	142.07	61.69
收到其他与经营活动有关的现金	1,607.32	1,339.41	1,084.61	1,179.53
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>26,652.42</b>	<b>31,761.67</b>	<b>32,546.44</b>	<b>26,358.94</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	11,633.33	16,766.35	7,474.67	4,250.58
支付给职工以及为职工支付的现金	5,589.89	7,193.54	6,110.88	4,527.65
支付的各项税费	1,926.81	3,078.23	3,500.54	3,401.55
支付其他与经营活动有关的现金	1,793.47	2,160.74	2,323.55	1,910.17
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>20,943.51</b>	<b>29,198.85</b>	<b>19,409.63</b>	<b>14,089.95</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,708.91</b>	<b>2,562.82</b>	<b>13,136.80</b>	<b>12,268.99</b>

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 12,268.99 万元、13,136.80 万元、2,562.82 万元和 5,708.91 万元，其中公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为 25,117.72 万元、31,319.76 万元、29,452.64 万元和 24,422.89 万

元。公司的经营活动现金流入主要来源于冷成形设备和压铸设备的销售，经营活动现金流出主要为购买原材料和支付职工薪酬的支出。

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的比较情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量净额(A)	5,708.91	2,562.82	13,136.80	12,268.99
净利润(B)	6,541.57	13,931.83	12,346.04	9,363.33
经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异(C=A-B)	-832.67	-11,369.00	790.77	2,905.65
差异比例(D=C/B)	-12.73%	-81.60%	6.41%	31.03%

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润差异主要体现在以下方面：

单位：万元

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
净利润	6,541.57	13,931.83	12,346.04	9,363.33
加：资产减值准备	-194.78	463.64	51.63	174.47
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,418.79	1,945.48	1,308.57	1,298.95
使用权资产折旧	9.25	-	-	-
无形资产摊销	217.02	112.04	117.93	116.54
长期待摊费用摊销	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	2.20	-78.69	-1.04	-839.27
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	99.07	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-257.95	-1,007.61	97.18	136.78
投资损失（收益以“-”号填列）	-215.96	-1,036.30	-523.06	-7.03
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-	180.32	60.73	12.01
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-28.79	143.21	165.26	9.35
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,539.77	-8,695.02	-10,320.68	452.52
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	3,628.59	-5,197.34	1,937.71	-2,759.15
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-3,970.33	1,801.26	7,896.54	4,310.50
其他	-	-	-	-

经营活动产生的现金流量净额	5,708.91	2,562.82	13,136.80	12,268.99
---------------	----------	----------	-----------	-----------

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异金额分别为2,905.65万元、790.77万元、-11,369.00万元和-832.67万元，经营活动产生的现金流量净额与净利润之间的差异主要受存货、经营性应收项目、经营性应付项目和折旧摊销的增减变动影响。

2020年公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差额为2,905.65万元，主要系公司随着业务规模扩大，当年合同负债、应付账款项目等经营性应付项目的增加。2021年公司经营活动产生的现金流量净额与净利润基本一致。2022年公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差额为-11,369.00万元，主要系：1、新生产基地投入使用后，公司基于安全库存、经济采购量和备货式生产，增加原材料、在产品、库存商品的金额，引起的存货增长；2、客户以银行承兑票据结算的金额增加，带来经营性应收项目的增加。2023年1-9月公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差额为-832.67万元，主要系当期公司集中支付供应商款项、职工薪酬和相关税费，带来经营性应付项目的减少。

## （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情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
收回投资收到的现金	27,500.00	92,100.00	39,000.00	-
取得投资收益收到的现金	228.85	1,036.30	523.06	7.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,966.77	135.76	3.53	462.10
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>29,695.63</b>	<b>93,272.05</b>	<b>39,526.59</b>	<b>469.13</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,336.59	10,699.54	10,906.02	6,703.81
投资支付的现金	24,000.00	73,000.00	71,600.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>39,336.59</b>	<b>83,699.54</b>	<b>82,506.02</b>	<b>6,703.81</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-9,640.96</b>	<b>9,572.52</b>	<b>-42,979.43</b>	<b>-6,234.68</b>

报告期各期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-6,234.68万元、-42,979.43万元、9,572.52万元和-9,640.96万元。报告期内，公司投资活动产生

的现金流入与流出主要系公司赎回和购买理财产品产生的现金流。

### （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情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
吸收投资收到的现金	-	-	-	39,988.40
取得借款收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	144.92
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40,133.32</b>
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	5,874.90	5,064.57	4,341.06	3,014.50
支付其他与筹资活动有关的现金	16.75	-	457.00	1,688.54
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>5,891.65</b>	<b>5,064.57</b>	<b>4,798.06</b>	<b>4,703.04</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,891.65</b>	<b>-5,064.57</b>	<b>-4,798.06</b>	<b>35,430.28</b>

报告期各期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 35,430.28 万元、-4,798.06 万元、-5,064.57 万元和-5,891.65 万元。报告期内，公司投资活动产生的现金流出主要系公司向股东发放现金股利带来的现金流出。2020 年度公司筹资活动产生的现金流量净额较大主要系收到首次公开发行股票募集资金。

## 九、重大资本性支出

### （一）报告期内公司的资本性支出情况

报告期内，公司资本性支出主要系为满足公司业务的发展需要，新建厂房、购买设备等。报告期各期，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 6,703.81 万元、10,906.02 万元、10,699.54 万元和 15,336.59 万元。

### （二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需要量

公司未来可预见的重大资本性支出项目主要为本次可转换公司债券募集资金投资项目，具体情况详见本募集说明书“第七节 本次募集资金运用”。

## 十、技术创新分析

### （一）技术先进性及具体表现

公司主要从事多工位高速自动冷成形装备和压铸设备的研发、生产与销售，为国内机械基础件行业提供了多种型号的多工位中、高端冷成形装备，部分产品实现了进口替代，其产品技术性能处于国内同类产品领先水平，产品的部分技术性能达到或接近国际先进水平，公司多工位冷成形装备产销量在国内位居行业前列。

公司产品曾获中国机械通用零部件工业协会紧固件行业自主创新优秀新产品特等奖、中国机械工业联合会紧固件行业自主创新优秀新产品特等奖、中国机械工业名牌产品、装备制造业重点领域省内首台（套）、国家重点新产品、浙江制造精品、中国机械工业科学技术奖三等奖、浙江省科学技术进步奖三等奖、宁波市科学技术奖二等奖等诸多荣誉。公司主要产品的技术水平详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、与产品有关的技术情况”之“（三）公司核心技术的情况”。

### （二）正在从事的研发项目及进展情况

公司目前正在从事的主要研发项目情况如下：

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标
超大型多工位冷镦成形机技术	实现大规格杆类零件的特殊制造	小批量试生产	提高主机的冷成形力及机械结构的强度，以保证大坯料零件成形工艺的需求。
军工弹头、弹壳系列冷成形成套设备技术	实现弹头、弹壳的一次成形	部分机型已经完成订单交付；部分机型正处于样机试制与调试阶段	采用一次成形工艺，避免传统逐步分工序生产，可节约资源，提高生产率。
高速精密热成形设备技术	实现对一些复杂结构类零件的一次净成形，如汽车平衡轴、行星齿轮等。	公司的多工位智能精密温热镦成形装备已进入实质性研制阶段；多工位精密温热镦智能成形装备 SJHF 系列机型已进入试制阶段，全伺服智能温热镦成形装备 SJHBF 系列部分机型已进入试样阶段，样机程序已调试完毕，尚在试模中。	基于塑性成形原理的一种高效制造工艺，可快速得到成品形状，改善金属内部结构，同时增强材料的承载能力。
八、九工位系列高难度零件冷成形机	实现八、九工位系列高难度零件	部分机型已经完成订单交付；部分机型正处于样机	根据不同的成形工艺，提高主机的精度要求及工

技术	冷成形机产业化	试制与调试阶段	艺装备水平，保证加工产品的精度，适合于难成形的特殊零件，主要应用于汽车及航空行业。
智能数控冷成形成套装备物联网技术	实现冷锻成形的信息化、自动化、精确化	部分机型已进入应用阶段	根据客户需求进行个性化定制，实现物与物、物与人的泛在连接，实现设备和过程的智能化识别与管理，以提高产品质量及生产效率。

### （三）保持持续技术创新的机制和安排

#### 1、建立健全研发体系，推进自主研发

公司始终坚持自主研发、超越创新，通过建立健全研发体系和研发管理制度，加强对研发组织管理和研发过程管理，从严落实到立项、产品设计、产品组装、产品调试等各个环节。

#### 2、构建公平、有效的激励机制

公司构建了公平、有效的激励机制，以产品研发进展情况和个人的贡献率为分配依据，结合研发人员的绩效评价，通过年终奖金、加薪、创新大奖、管理/技术双通道晋升路线等给予物质激励、精神激励、发展激励，使研发人员在专业发展的同时，得到继续创新的动力。

同时，公司通过对核心员工实施股权激励，鼓励公司员工尤其是研发人员深入参与公司技术研发及项目开发，持续为公司创造价值，进一步提升公司对人力资本价值的认识，实现公司核心人才团队的稳定。公司上市后将积极探索其它的股权激励方式，进一步完善研发人员创新能力的激励机制。

#### 3、重视人才培养，加强研发队伍建设

公司高度重视人才培养和研发队伍的建设。一方面，公司通过校园招聘、社会招聘不断引进人才，逐步壮大研发队伍，为公司注入了新活力和创造力；另一方面，公司根据业务的需要定期或不定期进行专业技能培训，并定期选派员工至专业培训机构进行培训，实现内部培训与外部培训的联动，通过对研发人员进行全方位的培养，全面提升研发人员的综合素质和技能水平。

## 十一、重大担保、仲裁、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

### （一）重大担保

报告期内，公司销售结算方式存在接受客户采用买方信贷结算的情形，即在公司提供担保的前提下，合作银行向客户发放专项贷款用于设备款项的支付，如客户未按期足额还款，则本公司将履行连带担保责任，代其向银行偿还相关款项。

截至报告期末，公司提供的担保余额为 4,995.71 万元，占公司当期净资产的 4.94%。除此之外，报告期内，公司无其他对合并报表范围以外企业的担保，亦无逾期担保的情形。

#### 1、发行人为客户提供担保具有合理原因

由于公司冷成形装备产品单体价格较高，对客户会形成短期资金压力。对于具有还款能力的部分客户，公司采用了买方信贷结算模式，有效缓解客户暂时性的资金紧缺问题，加快公司货款回笼，提高资金使用效率，实现公司与客户的双赢。

买方信贷是全球机械设备行业常用的货款支付方式，国内上市公司中采用买方信贷的设备制造商有泰瑞机器、海天精工、伊之密、中联重科、徐工机械、山河智能和日发精机等。

#### 2、发行人对开展买方信贷的条件具有严格的筛选标准

为加强对买方信贷业务的风险控制，公司明确了被担保人的条件，并在内部严格评审、谨慎选择。被担保人应当为依法设立并有效存续，拥有有效工商营业执照；具备借款人资格，符合合作银行贷款条件，具有一定商业信用和偿债能力；与公司签订设备《购销合同》，并按《购销合同》支付不低于合同总价 30% 的首付款；提供的财务资料真实、准确、完整；资信良好，经营状况、资产规模和财务状况良好的企业法人。此外，公司要求被担保人需办理以银行为抵押权人的设备抵押登记或其他公司认为必要的保障措施。公司开展买方信贷客户资信标准具体如下：

- （1）销售人员对客户进行现场走访，确定客户生产经营正常；
- （2）客户需提供最新的营业执照、公司章程（个体企业除外），确定客户



为合法存续主体；

(3) 客户需提供相应的财务报告，最近一期的资产负债率不得超过 70%；

(4) 客户及其法定代表人/控股股东/实际控制人无不良商业信誉。

### **3、额度控制**

公司《买方信贷业务管理办法》规定：原则上，公司某一年度内的买方信贷担保余额需保持在不超过公司上一年度营业收入 20% 的范围内；若超过 20%，根据具体担保额度提请董事会或股东大会审议。

### **4、公司对买方信贷事项履行了必要的相关决策程序，并及时履行了信息披露义务**

公司对买方信贷担保业务实行总担保余额控制。2020 年度公司就买方信贷业务提供对外担保总额度已由公司 2019 年第二次临时股东大会审议通过。2021 年度公司就买方信贷业务提供对外担保总额度已由公司 2020 年年度股东大会审议通过。2022 年度公司买方信贷业务提供对外担保总额度已由公司 2021 年年度股东大会审议通过。2023 年度公司买方信贷业务提供对外担保总额度已由公司 2022 年年度股东大会审议通过。公司在上述年度股东大会召开前，独立董事、保荐机构均对相关事项发表了相关意见，公司已按照相关规定履行必要的审议程序。

#### **(二) 重大诉讼、仲裁及其他或有事项等**

截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司不存在对公司生产经营及本次发行构成重大不利影响的诉讼、仲裁事项。

#### **(三) 重大期后事项**

截至本募集说明书签署日，发行人不存在其他对发行人财务状况、盈利能力及持续经营产生影响的重大期后事项。

#### **(四) 其他重大事项**

截至本募集说明书签署日，发行人不存在影响正常经营活动的其他重大事项。

## 十二、本次发行对上市公司的影响

### （一）本次发行完成后，上市公司业务及资产的变动或整合计划

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券，募集资金投资项目均基于公司现有业务基础及技术储备而确定，围绕公司主业开展，不会导致公司业务或资产发生重大变动或整合。

本次可转债募集资金到位后，公司总资产规模将有所提高，有利于进一步增强公司资本实力。随着可转债陆续转股，公司净资产规模将得到充实，持续经营能力和抗风险能力得到提升。本次发行完成后，公司累计债券余额、资产负债结构和偿债能力情况如下：

#### 1、累计债券余额不超过最近一期末净资产的 50%

截至报告期末，公司净资产规模为 101,052.18 万元，发行人最近一期末应付债券余额 0.00 万元，本次可转债发行完成后，公司累计应付债券余额不超过 40,000.00 万元（含本数），占公司最近一期末净资产的比例为 39.58%，低于 50%。

为保证公司累计债券余额占最近一期末净资产比例持续符合上述比例规定，公司作出如下承诺：“自本次可转债申报后，公司每一期末将持续满足发行完成后累计债券余额不超过最近一期末净资产的 50% 的要求。”

#### 2、本次发行对资产负债结构的影响

报告期各期末，公司资产负债率（合并口径）分别为 15.62%、19.78%、20.41% 和 17.31%，公司资产负债率整体处于合理水平，符合公司生产经营情况特点。假设以 2023 年 9 月末公司的财务数据以及本次发行规模上限 40,000.00 万元进行测算，本次发行完成前后，假设其他财务数据无变化，公司的资产负债率变动情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 9 月末	本次发行规模	本次发行后转股前	全部转股后
资产总额	122,205.68	40,000.00	162,205.68	162,205.68
负债总额	21,153.50	40,000.00	61,153.50	21,153.50
资产负债率	17.31%	-	37.70%	13.04%

注：以上测算未考虑可转债的权益公允价值（该部分金额通常确认为其他权益工具）。

不考虑其他科目的增减变动影响，本次可转债发行完成后转股前公司合并资产负债率将由 17.31% 上升至 37.70%，资产负债率有所提升，但仍处于合理范围。可转债属于混合融资工具，兼具股性和债性，票面利率较低，本次发行的可转债在未转股前，公司使用募集资金的财务成本相对较低，利息偿付风险较小。随着可转债持有人未来陆续转股，公司的资产负债率将逐步降低，可转债全部转股后公司资产负债率将下降至 13.04%，有利于优化公司的资本结构，提升公司的抗风险能力。

因此，本次发行可转债长期来看有利于优化公司的资产负债结构，本次发行不会对公司的资产负债率产生重大不利影响，公司仍具备合理的资产负债结构。

### 3、未来是否有足够的现金流支付本息

(1) 公司盈利能力较强，最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息

2020 年度、2021 年度和 2022 年度，公司归属于母公司所有者的净利润分别为 9,363.33 万元、12,346.04 万元和 13,931.83 万元，平均可分配利润为 11,880.40 万元。本次向不特定对象发行可转债按募集资金 40,000.00 万元，参考近期债券市场的发行利率水平并经合理估计，公司最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息。

(2) 公司具有合理的资产负债结构和正常的现金流量，具备偿还可转换公司债券本息的能力

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 9 月末，公司合并资产负债率分别为 15.62%、19.78%、20.41% 和 17.31%，资产负债率较低，偿债能力较强。2020 年度、2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-9 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 12,268.99 万元、13,136.80 万元、2,562.82 万元和 5,708.91 万元，公司现金流量情况良好。

综上，公司最近三年平均可分配利润足以支付本次向不特定对象发行可转换公司债券一年的利息；公司具有合理的资产负债结构和正常的现金流量，具备偿还可转换公司债券本息的能力。

## （二）本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化

本次发行不会导致上市公司控制权发生变化。

## 第六节 合规经营与独立性

### 一、合规经营情况

#### （一）与生产经营相关的重大违法违规行为

报告期内，公司及子公司不存在与生产经营相关的重大行政处罚或行政监管措施。

#### （二）被证监会行政处罚或采取管措施及整改情况

报告期内，公司及公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在被证监会行政处罚或采取监管措施及整改的情况。

#### （三）被证券监管部门处罚或采取措施及整改情况

报告期内，公司及公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在被证券交易所公开谴责的情况。

#### （四）被司法机关立案侦查或证监会立案调查情况

报告期内，公司及公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被证监会立案调查的情况。

### 二、资金占用情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情况。公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

### 三、同业竞争情况

#### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争

公司控股股东和实际控制人为李忠明、李梦思父女二人，控股股东和实际控制人的具体情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“三、控股股东和实际控制人基本情况”。

公司控股股东和实际控制人李忠明、李梦思二人除控制发行人外，还控制创

达投资、国俊贸易，其中李忠明持有创达投资 79%的股权、国俊贸易 58%的股权，李梦思持有创达投资 21%的股权、国俊贸易 21%的股权。创达投资、国俊贸易与公司在主营业务、主要产品及使用的技术上均不存在关联性，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

## （二）避免同业竞争的承诺

为避免今后可能产生的同业竞争，公司控股股东、实际控制人李忠明、李梦思于发行人首次公开发行股票并上市之时出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，该承诺持续有效，承诺内容如下：

1、本人以及本人参与投资的控股企业和参股企业及其下属企业目前没有以任何形式直接或间接从事与发行人及发行人的控股企业的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

2、若发行人之股票在境内证券交易所上市，则本人作为发行人之控股股东、实际控制人将采取有效措施，并促使本人将来参与投资的企业采取有效措施，不会在中国境内：（1）以任何形式直接或间接从事任何与发行人或发行人的控股企业主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，或于该等业务中持有权益或利益；（2）以任何形式支持发行人及发行人的控股企业以外的他人从事与发行人及发行人的控股企业目前或今后进行的主营业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动；（3）以其它方式介入（不论直接或间接）任何与发行人及发行人的控股企业目前或今后进行的主营业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动。

3、本承诺为不可撤销的承诺。若因违反上述承诺而所获的利益及权益将归发行人及其控股企业所有，并赔偿因违反上述承诺而给发行人及其控股企业造成的一切损失、损害和开支。

## （三）独立董事关于同业竞争的意见

公司独立董事已对公司同业竞争情况发表意见如下：公司控股股东、实际控制人及其控制的企业没有直接或间接从事与公司及其控股子公司构成或可能构成同业竞争关系的业务或活动。公司控股股东、实际控制人已对避免同业竞争作出承诺，并出具了关于避免同业竞争的承诺，自公司上市以来公司控股股东、

实际控制人及其控制的企业始终严格履行相关承诺，避免同业竞争的措施有效。公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间不存在同业竞争。

#### 四、关联交易情况

##### （一）关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》等法律法规的有关规定，截至本募集说明书签署日，发行人的关联方、关联关系情况如下：

##### 1、控股股东、实际控制人

序号	关联方	关联关系
1	李忠明	控股股东、实际控制人、董事长、总经理
2	李梦思	控股股东、实际控制人

##### 2、持股 5%以上的其他股东及控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本募集说明书签署日，除控股股东外，持股 5% 以上的其他股东为创达投资、富博睿祺和国俊贸易。

另外，除本公司外，公司控股股东及实际控制人李忠明、李梦思二人控制的其他企业还有创达投资和国俊贸易。

序号	关联方	关联关系
1	创达投资	直接持有发行人 5% 以上股份的股东 公司控股股东、实际控制人控制的其他企业
2	富博睿祺	直接持有发行人 5% 以上股份的股东
3	国俊贸易	直接持有发行人 5% 以上股份的股东 公司控股股东、实际控制人控制的其他企业

##### 3、本公司的全资子公司

截至本募集说明书签署日，公司仅有思进犇牛 1 家全资子公司，无其他控股子公司或参股公司。

序号	关联方	关联关系
1	思进犇牛	全资子公司

##### 4、公司自然人关联方

公司自然人关联方是指能对公司财务和生产经营决策产生重大影响的个人，即公司的董事、监事、高级管理人员（含离职/离任一年以内的上述人员），以

及与上述人员关系密切的家庭成员。公司董事、监事、高级管理人员具体参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“五、董事、监事和高级管理人员”。

### 5、公司关联自然人控制、或者担任董事、高级管理人员的其他法人或组织

序号	关联方	关联关系
1	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）	原公司独立董事黄继佳担任高级合伙人的合伙企业
2	北京中伦（杭州）律师事务所	公司独立董事李良琛担任合伙人的合伙企业
3	杭州喻灏商贸有限公司	公司独立董事李良琛配偶控制的企业
4	宁波市江北金力玻璃制品有限公司	公司独立董事徐大卫控制的企业
5	宁波亚伯涂料有限公司	公司独立董事徐大卫配偶之弟控制的企业
6	宁波亚伯装饰工程有限公司	公司独立董事徐大卫配偶之弟控制的企业
7	宁波澳翔精细化工有限公司	公司独立董事徐大卫配偶之弟控制的企业
8	瑞宁实业有限公司	公司独立董事徐大卫配偶之弟控制的企业
9	杭州燕大科技有限公司	公司独立董事徐大卫配偶之弟担任董事的企业
10	象山兴华化学实业公司	公司独立董事徐大卫岳父控制的企业
11	宁波兴华化学有限公司	公司独立董事徐大卫岳父控制的企业
12	宁波澳兴化学科技有限公司	公司独立董事徐大卫岳父控制的企业
13	宁波新科纺织助剂有限公司	公司独立董事徐大卫岳父控制的企业
14	宁波派丽肯无人机有限公司	公司独立董事徐大卫配偶之弟控制的企业
15	宁波派丽肯智能渔具有限公司	公司独立董事徐大卫配偶之弟控制的企业

公司关联自然人控制、或者担任董事、高级管理人员的其他法人或组织具体参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“五、董事、监事和高级管理人员”之“（七）董事、监事及高级管理人员的其他对外投资情况”。

### 6、报告期内曾与本公司存在关联关系的企业或个人

序号	关联方	关联关系
1	唐曙宁	公司原副董事长，报告期内任期届满，已离任
2	周佩琴	公司原独立董事，报告期内任期届满，已离任
3	谢勤	公司原监事会主席，报告期内任期届满，已离任
4	宁波睿祺投资有限公司	公司原副董事长唐曙宁控制的企业
5	中尚明扬（北京）文化传媒有限公司	公司原副董事长唐曙宁控制的企业
6	宁波市金润资产经营有限	公司原副董事长唐曙宁担任董事、总经理的企业；公司



序号	关联方	关联关系
	公司	原监事会主席谢勤担任副总经理的企业
7	宁波银泰睿祺创业投资有限公司	公司原副董事长唐曙宁担任董事长兼总经理、法定代表人的企业
8	恒星影业股份有限公司	公司原副董事长唐曙宁参股且担任董事长兼总经理、法定代表人的企业；公司原监事会主席谢勤参股且担任董事的企业
9	宁波海曙尊金好商务服务有限公司	公司原副董事长唐曙宁配偶控制的企业
10	宁波维宏纺织有限公司	公司原监事会主席谢勤担任董事的企业
11	宁波北仑恒迈机械有限公司	实际控制人李忠明表弟俞忠兴报告期内控制的企业
12	宁波高新区哲凡科技信息咨询服务部	公司副总经理姜菊芳作为经营者的个体工商户

注：2022年8月26日，俞忠兴已不再担任恒迈机械执行董事、总经理，且不再持有股份。根据相关规定，该公司自2023年8月26日起不再为公司关联方；宁波高新区哲凡科技信息咨询服务部已于2023年9月22日注销。

恒迈机械成立于2013年5月2日，注册资本200万元，法定代表人俞施恩，公司住所为北仑区小港街道湖芳工业园，主营业务为机械配件的加工和销售。恒迈机械为发行人提供部分原材料及受托加工服务，属于发行人的上游供应商。

## （二）报告期内关联交易情况

### 1、经常性关联交易

#### （1）采购商品、接受劳务情况

##### ① 向关联方恒迈机械采购原材料

报告期内，发行人及子公司向发行人关联方采购商品的金额如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
恒迈机械	机械零部件	0.30	6.15	1.16	77.7
	占公司当期营业成本的比重	0.00%	0.02%	0.00%	0.33%

公司向恒迈机械采购的原材料为机械零部件，报告期内采购金额和占公司当期营业成本的比重均较小；双方在参考市场价格的基础上协商确定采购价格，不存在显失公允的情形，不会对公司的经营业绩产生重要影响。

##### ② 向关联方恒迈机械采购外协加工服务

报告期内，发行人及子公司委托关联方加工的金額如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
恒迈机械	委托加工铸件毛坯	78.39	116.16	209.59	169.82
占公司当期营业成本的比重		0.40%	0.38%	0.74%	0.71%

报告期内，为克服加工设备和生产场地不足、提高生产效率，发行人委托恒迈机械加工部分技术附加值较低的铸件毛坯，报告期内加工费金额占公司当期营业成本的比例均较小；双方在参考市场价格的基础上协商确定加工费，不存在显失公允的情形，不会对公司的经营业绩产生重要影响。

## （2）关键管理人员薪酬

单位：万元

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
关键管理人员薪酬	300.27	685.21	618.65	496.72

## 2、偶发性关联交易

创达投资为公司与宁波国家高新区（新材料科技城）土地整理中心（高新区不动产登记服务中心）签订的《高新区国有建设用地使用权收购协议》（甬高土证（2019）第02号）项下收取的20%首付款13,001,107.80元承担连带保证责任，保证范围包括但不限于首付款本金、利息等公司应该承担的相关费用，保证期间直至公司履行了其应承担的全部义务之日止。

## 3、关联方应收应付款项

报告期各期末，公司与关联方应收应付款项情况如下：

单位：万元

项目名称	关联方	2023年9月末	2022年末	2021年末	2020年末
应付账款	宁波北仑恒迈机械有限公司	1.57	1.60	37.12	23.38
小计		<b>1.57</b>	<b>1.60</b>	<b>37.12</b>	<b>23.38</b>
其他应付款	刘永华	41.94	52.44	62.94	62.94
其他应付款	周敏	18.62	24.82	31.02	37.22
其他应付款	汪耀平	-	6.30	12.50	18.70
其他应付款	周慧君	-	7.75	15.45	23.15
其他应付款	李丕国	27.06	6.36	12.66	18.96
其他应付款	姜菊芳	6.86	13.86	20.86	20.86

项目名称	关联方	2023年9月末	2022年末	2021年末	2020年末
其他应付款	金利标	27.47	31.05	34.65	10.78
其他应付款	徐家峰	34.74	34.74	-	-
小计		<b>156.69</b>	<b>177.32</b>	<b>190.08</b>	<b>192.61</b>

报告期各期末，公司应付刘永华等自然人的款项，系尚未返还员工的车辆保证金。

### （三）关联交易的必要性、公允性

报告期内，发行人关联交易均为基于公司经营管理产生，具有必要性，关联交易价格公允，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情形，亦不存在利用关联交易进行利益输送的情形，关联交易对发行人的财务状况和经营成果未产生重大影响。

### （四）关联交易制度的执行情况及独立董事意见

#### 1、关联交易制度的执行情况

发行人通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等制度，对关联交易事项的决策权限和程序、关联交易的回避表决制度做出了明确的规定，对关联交易的审批程序和管理进行规范。报告期内发行人关联交易均按相关规定履行了必要的审议程序。

#### 2、独立董事对关联交易发表的意见

独立董事已就发行人报告期内的关联交易发表意见，确认公司与关联方之间的关联交易是基于公司正常生产经营所需，遵循了公开、公平、公正的原则，参照市场价格进行定价，交易价格合理、公允；关联交易未导致公司主要业务对关联方形成重大依赖，未对公司独立性构成不利影响，不存在损害公司、股东，特别是中小股东利益的情形；关联交易相关决策程序符合有关法律、法规及《公司章程》的规定。

## 第七节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金运用计划

公司本次拟公开发行可转债募集资金总额不超过 40,000 万元（含 40,000 万元），扣除发行费用后，拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	募集资金投入金额
1	多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目	47,046.00	30,000.00
2	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
合计		57,046.00	40,000.00

若本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入本次募集资金总额，公司将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将以自筹资金方式解决。

本次募投项目不存在使用募集资金置换本次董事会前投入资金的情形。在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金方式先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。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、募集资金投资项目实施的可行性与必要性

#### （一）多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目

##### 1、项目实施的必要性

##### （1）提升国内紧固件、异形件生产水平，振兴基础零部件产业

《机械通用零部件行业“十四五”发展规划》（以下简称“规划”）提出，至 2025 年，培育出 30 家高档机械通用零部件制造企业，具有专项产品的自主技术优势，达到国际同类企业先进水平，涌现出 2-3 家国际知名的大型龙头企业，形成一批专精特新企业群。规划提出紧固件向高精度、高强度、高可靠性、高锁紧、耐腐蚀性、耐高低温、轻量化、长寿命等方向发展，重点开发长寿命高可靠性高速铁路列车紧固件、航空航天紧固件、轿车高性能紧固件、汽车发动机紧固

件、组合螺钉及组合紧固件、不锈钢紧固件等。规划还提出重点发展高速高精度成型技术，高效智能加工技术等技术。《关于推动铸造和锻压行业高质量发展的指导意见》（工信部联通装〔2023〕40号）提出到2025年，铸造和锻压行业总体水平进一步提高，重点领域高端铸件、锻件产品取得突破，形成一批具有自主知识产权的核心技术，精密冷温热锻、一体化压铸成形等先进工艺技术实现产业化应用。本项目拟研制的多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备正是顺应上述政策导向，有助于提升我国成形装备技术水平、推动成形工艺发展进步、实现紧固件及异形零件产业升级。

（2）拓宽公司现有产品结构，培育公司新的利润增长点，与现有业务形成良性发展格局

目前，公司主要生产多工位高速自动冷成形装备和压铸设备。多工位高速自动冷成形装备主要应用冷成形技术工艺，通过实施本项目公司将实现温/热锻成形技术产业化。与冷成形技术相类似，温热锻成形技术是基于塑性成形原理的一种高效制造工艺，可快速得到成品形状，改善金属内部结构，同时增强材料的承载能力，以实现对一些复杂结构类零件的一次净成形，实现国内市场亟需的高端轴承、齿轮、钢球、法兰、汽车等行业大型复杂异形零件的批量化生产，打破国外技术垄断，实现进口替代。同时，通过本项目公司提升压铸装备一体化、自动化、智能化水平。

公司现有的场地面积、生产线、设备等生产条件已经无法满足多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造产业化的需要，公司需要通过本项目建设来实现上述需求。为把握市场发展机遇，公司亟需推进多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备的产业化进程，从而丰富公司产品结构，提升非标异形件制造整体解决方案实施能力，增添新的利润增长点，符合公司发展战略及行业发展方向。届时与公司现有主营业务产品形成良性发展格局，进一步提升公司的盈利能力。

（3）巩固公司行业竞争力和市场地位

公司自设立以来，始终专注于金属成形机床制造领域，专业从事多工位高速自动成形装备和压铸设备的研发、生产与销售，是业内知名的紧固件和异形零件

工作母机制造商。目前，紧固件作为工业生产不可或缺的机械基础零部件，被广泛应用于汽车、铁路、航空航天、电力、机械、电器、电子、军工、船舶、石油化工、建筑等行业和领域，紧固件行业的发展对冷成形装备行业发展具有拉动提升作用。除紧固件外，非标异形件的制造对温热锻成形装备的需求也在不断增大，随着温/热锻成形工艺的不断创新和改进，温热锻成形装备在异形件领域的应用日益增多，温热锻成形装备应用领域的不断拓展，进一步增加了温热锻成形装备行业的市场需求。

通过本次发行，可进一步提高公司实力，同时通过多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目建设，一方面，公司实现温热锻成形技术及一体化大型智能压铸技术产业化，扩大生产规模，另一方面，可进一步提升公司市场份额，巩固行业优势竞争地位，进一步提升公司在国内外市场中的竞争力。

## 2、项目实施的可行性

### （1）国家政策的大力支持

根据国务院发布的《中国制造 2025》、《机械通用零部件行业“十四五”发展规划》等政策，我国正迫切需要从制造业大国向制造业强国转型，制造业的发展方向将重点体现在提升国产化率、提高国产工业产品质量以及鼓励发展智能制造。在国家相关政策的不断发布以及新一轮科技革命影响下，以智能制造作为主攻方向，大力推进数字化、自动化、智能化已经成为各个行业下一发展阶段的重要任务。

《产业结构调整指导目录（2019 年本）》（2021 年修改）提出将合金钢、不锈钢、耐候钢高强度紧固件、钛合金、铝合金紧固件和精密紧固件，以及重大装备和重点工程配套基础零部件产业列为鼓励类产业。为实现我国紧固件、异形件行业发展方式由规模速度粗放型向质量效益集约型加速转变，近年来，我国大力推动紧固件、异形件行业的结构调整和转型升级，鼓励提高紧固件、异形件制造装备的自主创新能力和国产化水平，产业政策支持力度不断加大。作为紧固件、异形件产业升级和高端装备制造的重要组成部分，温热锻成形装备行业将受益于这些产业政策的巨大推动。以上政策推动了行业不断向自动化、智能化发展。国

家政策对于制造过程智能化以及成形装备自动化、智能化的大力支持，为本项目的实施提供了良好的政策保障。

(2) 制造业产业升级以及成形装备应用领域的逐步拓展提供了广阔的市场空间

当前是我国由制造大国向制造强国转变的关键阶段，也是国民经济各行各业自主创新、结构调整和转型升级的重要时期。制造业的转型升级发展需要紧固件、异形件产品的配套支持，温热镦智能成形装备作为制造紧固件、异形件的重要工作母机，是制造产业结构升级、技术进步的重要保障。在先进制造业逐步替代传统制造业的过程中，未来将会为温热镦智能成形装备行业发展提供广阔的市场空间。

随着现代工业的迅速发展及机械零件复杂程度的不断提高，传统生产制造技术难以适应各类大尺寸紧固件、复杂异形件的生产制造，多工位精密温热镦智能成形装备因其加工效率高、成形尺寸大、成形质量好的显著优势适应了大尺寸紧固件、复杂异形件的生产制造需求。随着温热镦成形工艺的不断创新和改进，温热镦成形装备在大尺寸紧固件、复杂异形件领域的应用日益增多，温热镦成形装备应用领域的不断拓展，进一步增加了温热镦成形装备行业的市场需求。随着汽车轻量化、电动化发展，大型一体化压铸装备市场空间广阔。

(3) 公司具备项目所需的人员及技术储备

在人员储备方面，公司拥有一支优秀的技术人才队伍，包括掌握机械系统设计、电气自动化控制系统设计、智能数控设计等核心技术的研发人员，也包括具体加工和装配产品的技术人员等，相关技术人员的共同努力使公司在新产品开发、工艺改进、产品精度提升等方面保持市场竞争优势。在技术储备方面，公司自设立以来一直重视研发工作，经过多年持续不断的技术创新，公司已掌握多工位高速自动冷镦、温热镦成形装备和压铸设备的核心技术，在研发和生产方面积累了多项专利和核心技术，覆盖产品设计、生产工艺等领域，是新产品开发、工艺改进、提高产品精度的重要保障。公司拥有的人员团队及技术力量，为本项目的顺利实施打下了坚实的基础。

## （二）补充流动资金

### 1、项目实施的必要性

公司所处行业为装备制造业，对投资规模和技术水平要求较高，是典型的技术密集、资本密集行业。公司在原材料采购、人才引进等方面均需要大量的流动资金支持。同时，随着相关募投项目的逐步达产，公司流动资金需求也将大幅增加。通过本次补充流动资金可以有效减轻公司财务资金负担，优化公司资本结构，提升公司抗风险能力，增强公司持续盈利能力，灵活应对行业未来的发展趋势，助力公司扩大业务规模、巩固竞争优势。

### 2、项目实施的可行性

公司将本次向不特定对象发行可转债募集资金部分用于补充流动资金，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，符合股东利益。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》《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》等关于募集资金运用的相关规定，方案切实可行。

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。在募集资金管理方面，公司已根据监管要求建立了募集资金管理制度，对募集资金的存放、使用等方面进行了明确规定。本次募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存放与使用，确保本次向不特定对象发行可转债募集资金的存放、使用和管理规范。

### 3、补充流动资金规模的合理性

结合公司现有货币资金、资产负债结构、现金流状况、经营规模及变动趋势、未来流动资金需求等，本次补充流动资金的原因及规模的合理性分析如下：

#### （1）货币资金情况

截至报告期末，公司货币资金为 13,766.07 万元，占总资产比重为 11.26%，已有较为明确的使用安排，报告期内，公司业务规模呈扩张趋势，面临较大的营运资金需求，为保证日常经营运转，公司需持有一定的货币资金保有量。



## （2）资产负债结构情况

报告期各期末，公司合并口径的资产负债率分别为 15.62%、19.78%、20.41% 和 17.31%，2022 年末有所提高。未来随着公司经营规模的不断扩大，存货、应收账款等经营性资产对流动资金的占用将不断增加，如仅通过债权融资方式解决流动资金缺口，公司的资产负债率将进一步提高，不利于公司的持续稳健发展。

## （3）现金流状况

最近三年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 12,268.99 万元、13,136.80 万元和 2,562.82 万元，公司经营活动现金流总体较好，但 2022 年度下降较多，公司依靠现有经营业务产生的现金流量难以满足公司扩大业务规模和实施本次募投项目对流动资金的需求。

## （4）经营规模及变动趋势和未来流动资金需求

未来随着装备制造行业的发展，公司的经营规模将持续扩大，未来流动资金的需求将会增加。根据销售百分比法，公司 2023-2025 年因规模扩大导致的新增流动资金缺口规模为 11,093.42 万元，具体测算依据及测算过程如下：

### 1) 测算依据

公司以 2022 年营业收入为基础，结合公司 2020 年至 2022 年营业收入增长情况，对公司 2023 年至 2025 年营业收入进行估算。公司 2020 年至 2022 年各年营业收入对应的增长率如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业收入	50,822.48	47,764.33	38,806.28
营业收入同比增速	6.40%	23.08%	18.92%
2020-2022 年复合增长率	14.44%		

假设 2023 年至 2025 年公司营业收入增长率维持在 14.00%，且主营业务、经营模式保持稳定不发生较大变化，公司经营性流动资产（应收票据、应收账款、应收款项融资、预付款项、存货）和经营性流动负债（应付票据、应付账款、合同负债）与公司的营业收入呈一定比例，即经营性流动资产销售百分比和经营性流动负债销售百分比一定，且未来三年保持不变。

## 2) 测算过程

按照以上假设，公司未来三年新增流动资金缺口测算情况如下：

单位：万元

项目	2022年	2023年E	2024年E	2025年E
年度营业收入	50,822.48	57,937.63	66,048.90	75,295.74
收入增长率（预计）	-	14%	14%	14%
经营性流动资产	42,587.85	48,550.15	55,347.18	63,095.78
应收票据	448.00	510.73	582.23	663.74
应收账款	5,210.69	5,940.19	6,771.81	7,719.87
应收款项融资	4,071.57	4,641.59	5,291.41	6,032.21
预付款项	54.71	62.37	71.11	81.06
存货	32,802.88	37,395.28	42,630.62	48,598.91
经营性流动负债	19,550.68	22,287.77	25,408.06	28,965.19
应付票据	1,670.00	1,903.80	2,170.33	2,474.18
应付账款	13,549.22	15,446.11	17,608.56	20,073.76
合同负债	4,331.46	4,937.86	5,629.16	6,417.25
营运资金需求	23,037.18	26,262.38	29,939.11	34,130.59
每年新增营运资金缺口		3,225.21	3,676.73	4,191.48
未来三年营运资金总需求				11,093.42

注：本表格中关于公司2023-2025年相关数据的预测，不构成公司的盈利预测，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策而造成任何损失的，公司不承担任何责任。

根据以上测算情况，预计公司2023年度至2025年度的流动资金缺口合计达11,093.42万元，缺口较大，如仅通过债权融资方式解决上述资金缺口，公司的资产负债率将大幅提高，不利于公司的持续稳健发展。公司本次拟使用募集资金10,000.00万元用于补充流动资金，低于测算的未来三年流动资金缺口，将增强公司的资金实力，有利于公司把握行业发展机遇，保障主营业务持续快速发展。

## 4、补充流动资金规模的合规性

根据《证券期货法律适用意见第18号》：“通过配股、发行优先股或者董事会确定发行对象的向特定对象发行股票方式募集资金的，可以将募集资金全部用于补充流动资金和偿还债务。通过其他方式募集资金的，用于补充流动资金和偿还债务的比例不得超过募集资金总额的百分之三十。”

本次募投项目“多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备

制造项目”中铺底流动资金、预备费不投入本次募集资金，募集资金拟用于补充流动资金（含视同补流的非资本性支出）的金额为 10,000 万元，占本次募集资金总额的比例为 25%，不超过募集资金总额的 30%，符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的要求。

### 三、募集资金投资项目具体情况

#### （一）多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目

##### 1、项目基本情况

公司拟在宁波市高新区新材料科技城建设多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目，总建筑面积为 97,157.62 m<sup>2</sup>。本项目拟新建多工位精密温热锻智能成形装备和一体化大型智能压铸装备制造生产车间，购置龙门五面体加工中心、落地镗铣加工中心、刨台式镗铣加工中心、卧式加工中心、龙门加工中心及立式加工中心等相关生产设备，生产 SJHBF、SJHNP、SJHPF、SJHF 等系列型号多工位精密温热锻智能成形装备、DCM400-DCM7200 等系列型号一体化大型智能压铸装备。

##### 2、项目实施主体及实施地点

本项目的实施主体为思进智能，实施地点为浙江省宁波市。项目建设周期预计为 24 个月。

##### 3、本次募集资金是否用于拓展新业务、新产品

本次募投项目产品包括多工位精密温热锻智能成形装备、一体化大型智能压铸装备，系在现有产品基础上研发的新产品，具体如下：

##### （1）本次募投项目与既有业务、前次募投项目相关性

目前，公司主要从事多工位高速自动冷成形装备（即冷锻机）和压铸设备的研发、生产与销售。公司 IPO 募集资金用于“多工位高速精密智能成形装备生产基地建设项目”（以下简称“前次募投项目”），公司本次再融资计划使用募集资金建设“多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目”（以下简称“本次募投项目”）。

本次募投项目主要产品“多工位精密温热锻智能成形装备”可锻制凸轮轴、

齿轮、十字轴、法兰接头、轴承套圈、紧固件（大尺寸或特殊材质）等不规则零件，能够解决冷锻工艺所解决不了问题，例如高强度材料无法冷锻，大尺寸、复杂异形件无法冷锻或者冷锻不经济等，是传统冲床加热红锻压工艺的升级和换代。本次募投项目另一产品“一体化大型智能压铸装备”主要应用于新能源汽车压铸件，通过一体化铸造技术，可以将车身铸造零件数量大为减少，这一工艺不仅大大简化了生产流程，而且减少了生产时间，降低了总体成本，同时车身结构刚性也大大提升。

综上，公司本次募投项目主要围绕公司现有业务展开，均属于金属加工装备，是公司现有产品的进一步拓展和升级，本次募投项目与前次募投项目均有利于提升公司行业地位。本次募投项目产品与前次募投项目产品种类不同，有利于公司进一步抓住行业发展机遇，扩大市场份额。

## **（2）募集资金用于拓展新业务的原因，新业务与既有业务的发展安排**

多工位精密温热锻智能成形装备，系公司战略产品，对于打破目前我国精密温热锻成形装备完全依赖于进口的局面，实现国内市场亟需的高端轴承、齿轮、钢球、法兰、汽车等行业大型复杂异形零件的批量化生产，实现进口替代有着重要的意义。本项目的投产将助力公司占领温热锻成形技术制高点，引领国内多工位精密温热锻智能成形装备行业发展。

一直以来，压铸机为公司传统产品，由于冷锻机需求更为旺盛，同时受制于场地和设备限制，所以公司压铸机的型号特定（多为中小型机），产量规模较小。近年来，随着一体化压铸技术在新能源汽车上的运用推广，给大型压铸机开发与制造带来了新动能。同时，公司具有实现一体化大型智能压铸装备相关生产技术基础。本次募投新购置的大型加工装备可以满足一体化大型智能压铸装备研发、生产加工及装配需求。随着本项目的投产，将实现压铸机设备产品结构的优化，拓展产品线，提高市场竞争力。

综上，本次募投项目拟生产多工位精密温热锻智能成形装备机型以及一体化大型智能压铸装备，贯彻落实了公司发展战略，有助于我国打破温热锻成形装备完全依赖于进口的局面，实现技术上的突破，同时有助于公司进一步扩大压铸设备的产能、优化产品结构、提高产品性能和功能以适应市场需求。

### **(3) 建成之后的营运模式、盈利模式，是否需要持续的大额资金投入**

本次募投项目与公司既有业务在目标市场和客户群体方面具有一定的重叠性，公司在市场营销和客户上可以进行资源共享与二次开发。项目建成后，公司将充分利用已有的研发、采购、生产、销售、运营体系，通过生产与销售多工位精密温热智能成形装备和一体化大型智能压铸装备产品最终实现盈利，与公司现有的营运模式和盈利模式不存在重大差异。本次募投项目具有良好的经济效益，不需要持续的大额资金投入。

### **(4) 发行人具备开展本次募投项目所需的技术、人员、专利储备**

#### **① 技术、人员储备**

技术及人员储备详见本募集说明书“第七节 本次募集资金运用”之“二、募集资金投资项目实施的可行性与必要性”之“（一）多工位精密温热智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目”之“2、项目实施的可行性”。

#### **② 专利储备**

公司是高新技术企业，近几年取得了丰硕的技术成果，并建立了丰富的技术储备。针对本次募投项目，公司已取得相关专利，如棒料连续直链式自动加热装置、圆盘式棒料连续自动加热装置、加热盘推送料机构、油压成形机剪切机构、油缸型后冲机构和模具异常检测机构等专利，此外，还有部分相关专利正在申报中。公司的技术储备能够满足本次募投项目的需要。

### **(5) 是否存在短期内无法盈利的风险以及对发行人的影响**

目前本次募投项目已经具备相应的技术、人员和专利储备，但尚不具备生产能力。公司募集资金投资项目已经过慎重、充分的可行性研究论证，具有良好的技术积累和市场基础，但项目实施过程中仍可能面临产业政策变化、市场变化等诸多不确定因素，若项目建设进度、市场开拓情况、下游市场环境等因素发生重大不利变化，从而本次募投项目存在不能达到预期效益的风险和短期内无法盈利的风险。

## **4、项目投资概算**

本次募投项目具体投资数额安排明细，投资数额的测算依据和测算过程如

下：

本项目总投资为 47,046 万元，具体构成明细如下：

序号	费用名称	金额（万元）
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	42,622
1.1	建安工程费	22,043
1.2	设备购置及安装费	10,615
1.3	工程建设其他费用	8,762
1.4	预备费	1,202
<b>2</b>	<b>铺底流动资金</b>	4,424
<b>3</b>	<b>总投资</b>	47,046

① 建安工程费

本次募投项目建安工程费包括土建工程及装修工程投入，预计建筑面积约为 97,157.62 平方米，合计建筑工程总造价为 22,043 万元。

② 设备购置及安装费

本次募投项目预计购置龙门五面体加工中心、落地镗铣加工中心、刨台式镗铣加工中心、卧式加工中心、龙门加工中心及立式加工中心等相关生产设备。设备购置费采用制造厂询价或同类装置、同类设备的订货价格进行估算；安装工程费参考同类工程情况并结合项目的具体安装情况进行估算。

③ 工程建设其他费用

本次募投项目工程建设其他费用为 8,762 万元，包括已支付的土地购置费用 6,317.93 万元、建设管理费、勘察设计费、市政公用设施费和生产准备及开办费等。

④ 预备费

预备费包括基本预备费和涨价预备费。根据国家有关规定，目前一般不计涨价预备费；基本预备费按照工程费用和其他费用之和的 3% 计算，其估算值为 1,202 万元。

⑤ 铺底流动资金

铺底流动资金采用分项估算法。项目运营所需铺底流动资金计 4,424 万元。

## 5、项目备案和环评手续

本项目已取得宁波市高新区经济发展局出具的《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》，项目代码为 2303-330294-04-01-848691。相关环评手续正在办理中。

## 6、项目经济效益情况

经测算，项目投资内部收益率所得税后为 24.84%，投资回收期所得税后为 7.42 年（动态，含建设期），经济效益和投资回报良好。

## 7、募投项目效益预测的假设条件及主要计算过程

### （1）营业收入预测

本项目达产年年产 100 台多工位精密温热镦智能成形装备和 80 台一体化大型智能压铸装备，营业收入=销量\*产品单价，销售价格在计算时采取了审慎原则，参考公司现有销售价格或市场价格相比，采取了较为保守的估价对该项目产品的销售收入进行测算。

### （2）税金及附加测算

本项目的税金及附加包括：城市维护建设税税率 7%，教育费及地方附加费率 5%，房产税以建筑物入账原值的 70%为计算基础，费率为 12%。

### （3）总成本费用测算

①原辅材料及燃料动力费用。各类外购原辅材料的价格，根据国内当前市场近期实际价格和这些价格的变化趋势确定。

②折旧与摊销。按照国家有关规定采用分类直线折旧方法计算，本项目新建建筑物折旧年限取 20 年，残值率取 5.00%；机器设备原值折旧年限为 10 年，残值率 5.00%；土地按 50 年摊销，无残值。

③直接工资及福利费。根据建设项目人员定岗安排，结合公司历史数据及未来项目规划估算。

④销售费用、管理费用、研发费用参考公司财务报表并结合本项目预期情况取值。

#### **(4) 所得税测算**

本项目所得税税率以 15% 计算。

#### **8、效益测算的合理性**

公司近 3 年年均毛利率 39.74%，本次募投项目达产后的毛利率为 40.13%，与公司现有业务毛利率不存在重大差异；公司近 3 年平均营业利润率为 30.44%，本次募投项目达产后的营业利润率为 26.53%，与公司近 3 年内营业利润率不存在重大差异。

由于公司是 A 股首家冷成形装备制造行业的上市公司，且目前我国精密温热锻成形装备完全依赖于进口，故本次募投项目的效益测算情况无法与国内同行业可比公司比较。

综上，本次募投项目效益测算具备合理性。

#### **(二) 补充流动资金**

公司拟将本次募集资金中的 10,000.00 万元用于补充流动资金，满足公司日常生产经营资金需求，进一步确保公司的财务安全、增强公司市场竞争力。

本次募集资金部分用于补充流动资金符合《上市公司证券发行注册管理办法》《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》关于募集资金使用的相关规定，方案切实可行。

### **四、因实施募投项目而新增的折旧和摊销对公司未来经营业绩的影响**

本次募投项目完成后，公司将新增无形资产（土地使用权）6,317.93 万元，固定资产 33,121.01 万元，较发行前有较大幅度的增加。按公司现行折旧、摊销政策，本次募投项目建成完全达产后，公司每年增加的折旧、摊销费用不超过 2,145.81 万元。2020 年至 2022 年，公司年平均营业利润率为 30.44%，按该平均利润率水平测算，在公司生产经营环境不发生重大变化的情况下，项目建成投产后需要新增营业收入约 7,048.78 万元，即达产率达到 10.81%，就可以消化新增折旧、摊销费用的影响。

由于新建募投项目在建设完成后需要试产磨合，市场开发需逐步推进，投资



项目将分年达产，效益逐步显现，因此，在投资项目尚未完全达产的情况下，新增折旧、摊销对当期利润会有一定的负面影响。项目达产后，随着营业收入提高，公司的盈利能力将有明显提高，公司关于募集资金投资项目效益测算成本中已经包含了新增折旧、摊销等费用。

## 五、本次募集资金项目涉及的审批、核准或备案情况

截至本募集说明书出具日，本次募投项目已取得土地使用权权属证书，证书编号为：浙（2023）宁波市高新不动产权第 0124228 号；本项目已取得宁波市高新区经济发展局出具的《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》，项目代码为 2303-330294-04-01-848691；本项目已取得宁波高新区经济发展局出具的《关于思进智能成形装备股份有限公司宁波高新区思进智能多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目节能审查的批复》（甬高新经〔2023〕120 号）；本项目相关环评手续正在办理中。

## 六、本次募集资金投资项目对公司经营管理和财务状况的影响

### （一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家产业政策和公司未来整体战略发展方向，有利于提升公司的综合实力，对公司的发展战略具有积极作用。本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益。本次募投项目实施后，能够进一步增强公司的核心竞争力和抗风险的能力，巩固和提高公司的行业地位，实现公司的长期可持续发展，维护股东的长远利益。

### （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次可转债发行并转股后，公司的资产总额与净资产将同时增加，有利于增强公司抵御财务风险的能力，进一步优化资产结构，降低财务成本和财务风险，增强未来的持续经营能力。随着募投项目的投产，项目效益将逐步显现，盈利能力将进一步提升。

## 七、关于主营业务与募集资金投向的合规性

经核查，本次发行满足《注册管理办法》第三十条关于符合国家产业政策和板块定位（募集资金主要投向主业）的规定。

发行人所属行业为冷成形装备行业，主营业务为多工位高速自动冷成形装备和压铸设备的研发、生产与销售，本次募集资金投向多工位精密温热智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目及补充流动资金，与现有主营业务具有较强的关联性。发行人本次募投项目符合国家政策要求，不存在需要取得主管部门意见的情形。

### （一）本次发行符合国家产业政策

《机械通用零部件行业“十四五”发展规划》（以下简称“规划”）提出，至2025年，培育出30家高档机械通用零部件制造企业，具有专项产品的自主技术优势，达到国际同类企业先进水平，涌现出2-3家国际知名的大型龙头企业，形成一批专精特新企业群。规划提出紧固件向高精度、高强度、高可靠性、高锁紧、耐腐蚀性、耐高低温、轻量化、长寿命等方向发展，重点开发长寿命高可靠性高速铁路列车紧固件、航空航天紧固件、轿车高性能紧固件、汽车发动机紧固件、组合螺钉及组合紧固件、不锈钢紧固件等。规划还提出重点发展高速高精度成型技术，高效智能加工技术等技术。

《关于推动铸造和锻压行业高质量发展的指导意见》（工信部联通装〔2023〕40号）提出到2025年，铸造和锻压行业总体水平进一步提高，重点领域高端铸件、锻件产品取得突破，形成一批具有自主知识产权的核心技术，精密冷温热锻、一体化压铸成形等先进工艺技术实现产业化应用。本项目拟研制的多工位精密温热智能成形装备及一体化大型智能压铸装备正是顺应上述政策导向，有助于提升我国智能成形装备技术水平、推动成形工艺发展进步、实现紧固件及异形零件产业升级。

公司本次发行募集资金投资项目不涉及《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》（国发〔2013〕41号）及《政府核准的投资项目目录（2016年本）》（国发〔2016〕72号）中列示的产能过剩行业，亦不涉及《产业结构调整指导目录（2019年本）》所规定的限制类及淘汰类产业，符合国家产业政策。

### （二）本次募集资金主要投向主业

经核查，本次募集资金主要投向主业。关于募集资金投向与主业的关系如下：

项目	多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目	补充流动资金
1、是否属于对现有业务(包括产品、服务、技术等,下同)的扩产	否	否
2、是否属于对现有业务的升级	是。多工位精密温热锻智能成形装备项目能够解决冷锻工艺所解决不了问题,例如高强度材料无法冷锻,大尺寸、复杂异形件无法冷锻或者冷锻不经济等问题;一体化大型智能压铸装备项目能够为公司提供制造大型压铸装备能力,在压铸吨位和技术方面进一步升级。	否
3、是否属于基于现有业务在其他应用领域的拓展	否	否
4、是否属于对产业链上下游的(横向/纵向)延伸	否	否
5、是否属于跨主业投资	否	否

综上,本次发行符合国家产业政策和板块定位。

## 第八节 历次募集资金运用

### 一、最近五年内募集资金运用的基本情况

#### （一）前次募集资金金额、资金到账情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准思进智能成形装备股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2020〕3162号）核准，公司首次向社会公开发行人民币普通股（A股）股票2,010万股，发行价格为21.34元/股，募集资金总额为42,893.40万元，扣除不含税发行费用4,995.13万元后，本次募集资金净额为37,898.27万元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具《验资报告》（天健验〔2020〕578号）。

#### （二）前次募集资金专户存放情况

为规范募集资金的管理和使用，公司根据相关法律法规的规定，公司制定了《募集资金管理制度》。根据上述制度规定，公司对募集资金专户存储，保证专款专用，并与保荐机构、募集资金存储银行签订《募集资金三方监管协议》，严格按照规定使用募集资金。三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议的履行不存在问题。

#### （三）前次募集资金投资项目情况说明

##### 1、前次募集资金使用情况对照情况

截至2023年6月30日，前次募集资金使用情况详见下表：

## 前次募集资金使用情况对照表

截至 2023 年 6 月 30 日

金额单位：万元

募集资金总额：37,898.27						已累计使用募集资金总额：33,577.87				
变更用途的募集资金总额：0.00 变更用途的募集资金总额比例：0.00%						各年度使用募集资金总额： 2020 年：90.00 2021 年：25,355.27 2022 年：7,800.46 2023 年 1-6 月：332.14				
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期（或截止日项目完工程度）
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	多工位高速精密智能成形装备生产基地建设项目	多工位高速精密智能成形装备生产基地建设项目	24,200.00	24,200.00	24,591.83	24,200.00	24,200.00	24,591.83	391.83	2022.06
2	工程技术研发中心建设项目	工程技术研发中心建设项目	7,200.00	7,200.00	4,115.86	7,200.00	7,200.00	4,115.86	-3,084.14	2023.12
3	营销及服务网络建设项目	营销及服务网络建设项目	2,000.00	2,000.00	371.91	2,000.00	2,000.00	371.91	-1,628.09	2024.06
4	补充流动资金项目	补充流动资金项目	4,498.27	4,498.27	4,498.27	4,498.27	4,498.27	4,498.27	—	—
合计			<b>37,898.27</b>	<b>37,898.27</b>	<b>33,577.87</b>	<b>37,898.27</b>	<b>37,898.27</b>	<b>33,577.87</b>	<b>-4,320.40</b>	—

## 2、前次募集资金变更

截至 2023 年 6 月 30 日，公司前次募集资金实际投资项目未发生变更。

## 3、前次募集资金项目的实际投资总额与承诺投资总额的差异说明

截至 2023 年 6 月 30 日，前次募集资金项目的实际投资总额与承诺投资总额的差异说明如下：

单位：万元

承诺投资项目	募集资金承诺投资总额	实际投入募集资金总额	差异金额	差异原因
多工位高速精密智能成形装备生产基地建设项目	24,200.00	24,591.83	391.83	实际投资总额与募集资金承诺投资总额相差 391.83 万元，资金来源系募集资金银行存款利息和理财收益
工程技术研发中心建设项目	7,200.00	4,115.86	-3,084.14	主体建设工程已经完工，部分研发设备投入进度未达预期，原因如下：工程技术研发中心建设所需的部分加工设备需要进行个性化定制，供应商供货周期有所延长。公司向供应商定制的数控桥式动梁龙门加工中心，于 2022 年 9 月与供应商签署购销合同并支付预付款，因设备技术方案、性能参数等诸多个性化因素，截至当前，上述加工中心尚未完成主机交付及安装调试。
营销及服务网络建设项目	2,000.00	371.91	-1,628.09	项目处于建设期，募集资金尚未使用完毕
补充流动资金项目	4,498.27	4,498.27	—	—
<b>合计</b>	<b>37,898.27</b>	<b>33,577.87</b>	<b>-4,320.40</b>	—

## 4、募集资金投资项目对外转让情况

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人不存在将前次募集资金投资项目对外转让或置换的情况。

## 5、前次募集资金投资项目先期投入及置换情况说明

2021 年 1 月 7 日公司，第三届董事会第十三次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，同意使用募集资金 11,617.61 万元置换预先已投入募投项目的自筹资金。2021 年 1 月 7 日，公司第三届监事会第十次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投

资项目的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金 11,617.61 万元置换预先已投入募投项目的自筹资金。公司独立董事针对《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》出具了独立意见，同意公司使用募集资金 11,617.61 万元置换预先已投入募投项目的自筹资金。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司以自筹资金预先投入募投项目情况进行了鉴证，认为公司管理层编制的《以自筹资金预先投入募投项目的专项说明》符合《深圳证券交易所上市公司规范运作指引（2020 年修订）》及相关格式指引的规定，如实反映了公司以自筹资金预先投入募投项目的实际情况。

截至本募集说明书签署日，发行人以自筹资金先期投入募集资金投资项目及置换具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	拟用募集资金使用规模	以自筹资金预先投入募投项目金额	拟置换金额
1	多工位高速精密智能成形装备生产基地建设项目	24,200.00	11,143.61	11,143.61
2	工程技术研发中心建设项目	7,200.00	474	474
3	营销及服务网络建设项目	2,000.00	-	-
4	补充流动资金项目	4,498.27	-	-
合计		<b>37,898.27</b>	<b>11,617.61</b>	<b>11,617.61</b>

## 6、闲置募集资金使用情况

### （1）对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

截至 2023 年 6 月 30 日，公司使用闲置募集资金进行现金管理情况如下：

序号	签约银行	类别	认购金额（万元）	起息日	到期日	备注
1	上海浦东发展银行宁波开发区支行	结构性存款	3,000.00	2021/1/29	2021/4/29	已到期
2	中国银行宁波市科技支行	结构性存款	3,000.00	2021/1/29	2021/5/6	已到期
3	中国银行宁波市科技支行	结构性存款	11,000.00	2021/1/29	2021/8/2	已到期
4	上海浦东发展银行宁波开发区支行	结构性存款	3,000.00	2021/4/29	2021/7/29	已到期
5	上海浦东发展银行宁波开发区支行	结构性存款	3,000.00	2021/8/4	2021/11/4	已到期
6	中国工商银行宁波国家高新区支行	结构性存款	10,000.00	2021/8/5	2022/2/7	已到期

序号	签约银行	类别	认购金额 (万元)	起息日	到期日	备注
7	上海浦东发展银行宁波开发区支行	结构性存款	2,600.00	2021/11/5	2022/2/7	已到期
8	上海浦东发展银行宁波开发区支行	结构性存款	1,000.00	2022/2/11	2022/5/11	已到期
9	中国银行宁波市科技支行	结构性存款	5,500.00	2022/2/14	2022/5/16	已到期
10	上海浦东发展银行宁波开发区支行	结构性存款	1,000.00	2022/5/20	2022/8/19	已到期
11	中国银行宁波市科技支行	结构性存款	5,500.00	2022/5/20	2022/8/22	已到期
12	中国银行宁波市科技支行	结构性存款	5,000.00	2022/8/29	2022/11/29	已到期
13	上海浦东发展银行宁波开发区支行	结构性存款	2,500.00	2022/12/12	2023/3/13	已到期
14	中国工商银行宁波国家高新区支行	结构性存款	1,000.00	2022/12/14	2023/4/3	已到期
15	上海浦东发展银行宁波开发区支行	结构性存款	2,000.00	2023/03/15	2023/06/15	已到期
16	上海浦东发展银行宁波开发区支行	结构性存款	2,000.00	2023/06/16	2023/09/15	未到期

## (2) 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

报告期内，公司未使用闲置募集资金暂时补充流动资金。

## 7、部分募投项目延期情况

### (1) 第一次延期

本次延期涉及的募投项目包括“多工位高速精密智能成形装备生产基地建设项目”、“工程技术研发中心建设项目”和“营销及服务网络建设项目”，实施主体均为思进智能。

公司于2021年4月26日召开了第三届董事会第十四次会议和第三届监事会第十一次会议，审议通过了《关于公司<部分募集资金投资项目延期>的议案》，同意延长募投项目“多工位高速精密智能成形装备生产基地建设项目”、“工程技术研发中心建设项目”及“营销及服务网络建设项目”的预定可使用状态日期。公司独立董事、保荐机构均就上述事项发表了同意的意见。

上述募投项目延长实施期限的具体原因及变更前后预计达到可使用状态日期如下：



序号	前次募投项目	延迟实施期限的原因	预计达到可使用状态日期	
			变更前	变更后
1	多工位高速精密智能成形装备生产基地建设项目	公司根据生产经营的需要,综合考虑了公司的未来发展战略、技术发展趋势、市场需求变化以及募集资金到位时间等因素,本着审慎的原则,拟对上述募投项目的达到预定可使用状态时间进行延期	2021年9月	2022年6月
2	工程技术研发中心建设项目		2021年9月	2022年6月
3	营销及服务网络建设项目		2021年3月	2022年6月

## (2) 第二次延期

本次延期涉及的募投项目包括“营销及服务网络建设项目”和“工程技术研发中心建设项目”，实施主体均为思进智能。

公司于2022年4月26日召开了第四届董事会第四次会议和第四届监事会第四次会议，审议通过了《关于公司<部分募集资金投资项目延期>的议案》，同意延长募投项目“营销及服务网络建设项目”的预定可使用状态日期。公司于2022年8月24日召开了第四届董事会第五次会议和第四届监事会第五次会议，审议通过了《关于公司<部分募集资金投资项目延期>的议案》，同意延长募投项目“工程技术研发中心建设项目”达到预定可使用状态的日期。公司独立董事、保荐机构均就上述事项发表了同意的意见。

上述募投项目延长实施期限的具体原因及变更前后预计达到可使用状态日期如下：

序号	前次募投项目	延迟实施期限的原因	预计达到可使用状态日期	
			变更前	变更后
1	营销及服务网络建设项目	2021年度，因公司品牌凸显，在手订单充足，公司新生产基地尚未完全投入使用，相对于营销网点建设来说，协调生产订单的有序生产，满足客户需求更为迫切，加上国内房地产市场走势尚不明朗，公司对相关营销及服务网点的考察尚未完毕。结合当时现状及公司实际经营情况，为维护公司及股东的利益，同时追求投资收益的最大化，公司将视房地产市场的宏观调控政策来具体落实相关营销与服务网点，并结合相关区域的业务开拓情况与下游客户需求，再行决定办公用房的购置或租赁。	2022年6月	2023年6月
2	工程技术研发中心	截止到2022年8月，工程技术研发中心建设项目的主体土建工程已基本完工，项目总	2022年6月	2023年6月

序号	前次募投项目	延迟实施期限的原因	预计达到可使用状态日期	
			变更前	变更后
	建设项目	体进度较原计划有所滞后主要为研发设备投入进度未达预期，主要原因系：（1）工程技术研发中心建设所需的部分设备需要定制，公司技术部门与供应商需对设备技术方案、性能参数进行反复商讨和验证，直至相关技术方案、性能参数能够满足公司的要求且具备制造上的可行性；（2）由于部分设备供应商的上游供应链紧张，供应商的供货周期有所延长。为保证工程技术研发中心建设项目全面、稳步推进，公司正积极与相关设备供应商进行沟通，以尽快完成相关设备的采购及交付使用。		

### （3）第三次延期

本次延期涉及的募投项目包括“营销及服务网络建设项目”，实施主体为思进智能。

公司于2023年4月20日召开了第四届董事会第九次会议和第四届监事会第九次会议，审议通过了《关于公司<部分募集资金投资项目延期>的议案》，同意延长募投项目“营销及服务网络建设项目”的预定可使用状态日期。公司独立董事、保荐机构均就上述事项发表了同意的意见。

上述募投项目延长实施期限的具体原因及变更前后预计达到可使用状态日期如下：

序号	前次募投项目	延迟实施期限的原因	预计达到可使用状态日期	
			变更前	变更后
1	营销及服务网络建设项目	公司结合目前募投项目的进展情况，根据客户分布的最新特点，拟在部分募投项目之“营销及服务网络建设项目”中新增广东省韶关市、江苏省无锡市、安徽省芜湖市作为实施地点。该事项已经公司2022年12月9日召开的公司第四届董事会第七次会议和第四届监事会第七次会议审议通过。截至2023年4月，公司已经完成了重庆、永年、永康等地的销售网点和售后服务网点的布局。为追求投资收益最大化，公司对相关营销及服务网点的考察尚未完毕，鉴于上述情况，综合考虑募投项目建设计划安排，本着审慎和效益最大化的原则，拟延长营销及服务网络建设项目预期达到使用状态日期	2023年6月	2024年6月

#### (4) 第四次延期

本次延期涉及的募投项目包括“工程技术研发中心建设项目”，实施主体为思进智能。

公司于2023年8月28日召开了第四届董事会第十次会议和第四届监事会第十次会议，审议通过了《关于公司〈部分募集资金投资项目延期〉的议案》，同意延长募投项目“工程技术研发中心建设项目”达到预定可使用状态的日期。公司独立董事、保荐机构均就上述事项发表了同意的意见。

上述募投项目延长实施期限的具体原因及变更前后预计达到可使用状态日期如下：

序号	前次募投项目	延迟实施期限的原因	预计达到可使用状态日期	
			变更前	变更后
1	工程技术研发中心建设项目	工程技术研发中心建设项目的主体建设工程已经完工，智能数控冷形成套装备物联网应用技术研发项目、八/九工位系列高难度零件冷成形机技术研发项目、超大型多工位冷镦成形机项目研发、军工弹头/弹壳系列冷形成套装备技术研发项目等正在有序进行中。项目总体进度较原计划有所滞后主要系部分研发设备投入进度未达预期，原因如下：工程技术研发中心建设所需的部分加工设备需要进行个性化定制，供应商供货周期有所延长。公司向供应商定制的数控桥式动梁龙门加工中心，于2022年9月与供应商签署购销合同并支付预付款，因设备技术方案、性能参数等诸多个性化因素，截至当前，上述加工中心尚未完成主机交付及安装调试，按照合同约定，项目尾款尚未从工程技术研发中心建设项目募集资金专户中予以支付。为保证工程技术研发中心建设项目全面、稳步推进，公司正积极与相关设备供应商进行沟通，以尽快完成相关设备的交付。	2023年6月	2023年12月

#### (四) 前次募集资金投资项目实现效益情况说明

## 前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

截至 2023 年 6 月 30 日

单位：万元

实际投资项目		截止日投资项目 累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益				截止日累计 实现效益	是否达到 预计效益
序号	项目名称			2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月		
1	多工位高速精密智能成形装备生产基地建设项目	58.89%	注 1	建设期	建设期	787.22	1,194.62	1,981.84	是
2	工程技术研发中心建设项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
3	营销及服务网络建设项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
4	补充流动资金项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

注 1：多工位高速精密智能成形装备生产基地建设项目于 2022 年 6 月达到预定可使用状态，根据可研报告测算，项目建成后，第一年预计实现税后利润 1,334.00 万元。

## 二、前次募集资金运用专项报告结论

2023年9月25日,天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具了天健审(2023)9478号《前次募集资金使用情况鉴证报告》认为:“我们认为,思进智能公司管理层编制的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证券监督管理委员会《监管规则适用指引——发行类第7号》的规定,如实反映了思进智能公司截至2023年6月30日的前次募集资金使用情况。”

## 三、本次发行募集资金规模的合理性

公司尚未使用的募集资金将按照既定计划投入项目建设,具有明确的后续使用计划。本次发行募集资金规模具有合理性,具体情况如下:

**(一) 国家为高端装备制造行业的发展提供政策支持,高端装备制造产业市场前景广阔,本次募投项目有于提升公司核心竞争力,缓解资金压力**

《机械通用零部件行业“十四五”发展规划》提出,至2025年,培育出30家高档机械通用零部件制造企业,具有专项产品的自主技术优势,达到国际同类企业先进水平,涌现出2-3家国际知名的大型龙头企业,形成一批专精特新企业群。《关于推动铸造和锻压行业高质量发展的指导意见》(工信部联通装〔2023〕40号)提出到2025年,铸造和锻压行业总体水平进一步提高,重点领域高端铸件、锻件产品取得突破,形成一批具有自主知识产权的核心技术,精密冷温热锻、一体化压铸成形等先进工艺技术实现产业化应用。

随着现代工业的迅速发展及机械零件复杂程度的不断提高,传统生产制造技术难以适应各类大尺寸紧固件、复杂异形件的生产制造,多工位精密温热锻智能成形装备因其加工效率高、成形尺寸大、成形质量好的显著优势适应了大尺寸紧固件、复杂异形件的生产制造需求。随着温热锻成形工艺的创新和改进,温热锻成形装备在大尺寸紧固件、复杂异形件领域的应用日益增多,温热锻成形装备应用领域的不断拓展,进一步增加了温热锻成形装备行业的市场需求。随着汽车轻量化、电动化发展,大型一体化压铸装备市场空间广阔。

公司现有的场地面积、生产线、设备等生产条件不满足多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造产业化的需要,公司需要通过本项目

建设来实现上述需求。因此，通过本次募投项目的实施，能有效缓解公司快速发展带来的资金压力，有利于增强公司竞争能力，降低经营风险，为公司实现持续健康发展提供切实保障。

## （二）本次发行募投项目规模测算依据充分、测算过程合理

本次募集资金投资项目投资规模履行了有关程序，测算依据充分，测算过程合理。募投项目的可行性研究报告由专业的咨询机构编制并已完成项目备案手续，投资规模测算的效益合理。补充流动资金规模根据公司货币资金、资产负债结构、现金流状况、经营规模、未来流动资金需求等确定，符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的规定。本次发行募集资金投资规模的测算依据及过程参见本募集说明书之“第七节 本次募集资金运用”之“三、募集资金投资项目具体情况”，相关测算依据充分、测算过程合理。

因此，本次发行募集资金规模具有合理性。

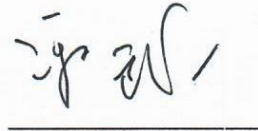
## 第九节 声明

### 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

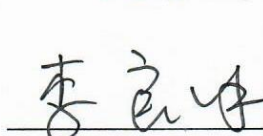
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事签字：

  
李忠明

  
谢武一

  
周敏

  
李良琛

  
徐大卫

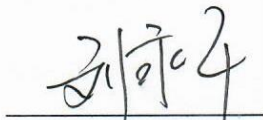
全体监事签字：

  
徐家峰

  
金利标

  
汪耀平

非董事高级管理人员签名：

  
刘永华

  
姜菊芳

  
周慧君

  
李丕国

思进智能成形装备股份有限公司

2023年12月13日

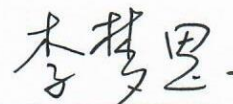
## 发行人控股股东、实际控制人声明

本公司或本人承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东、实际控制人：



李忠明



李梦思

思进智能成形装备股份有限公司

2023年12月13日

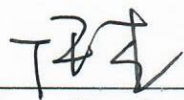




## 保荐人（主承销商）声明

本公司已对募集说明书进行了核查，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人：

  
任 杰

保荐代表人：

  
束学岭

  
吴 健

保荐机构法定代表人：

  
沈和付

国元证券股份有限公司  
2023年12月13日



### 保荐人（主承销商）董事长及总经理声明

本人已认真阅读思进智能成形装备股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书的全部内容，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

保荐机构总经理：

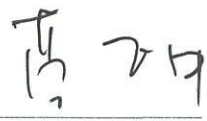


  
沈和付


保荐机构董事长：

  
沈和付

## 发行人律师声明

本所及经办律师已阅读募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在募集说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

经办律师：    
劳正中 杨妍婧 许洲波

律师事务所负责人：  
顾功耘

  
上海市锦天城律师事务所  
2023年12月13日



地址：杭州市钱江路1366号  
 邮编：310020  
 电话：(0571) 8821 6888  
 传真：(0571) 8821 6999

## 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《思进智能成形装备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》（以下简称募集说明书），确认募集说明书内容与本所出具的《审计报告》（天健审〔2023〕3458号、天健审〔2022〕3748号、天健审〔2021〕4588号）、《前次募集资金使用情况鉴证报告》（天健审〔2023〕9478号）不存在矛盾之处。本所及签字注册会计师对思进智能成形装备股份有限公司在募集说明书中引用的上述报告的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

向晓三

蒋舒媚

王建甫

朱珊珊

天健会计师事务所负责人

王国海

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二三年十二月十三日





## 评级机构声明

本机构及签字资信评级人员已阅读募集说明书，确认募集说明书内容与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字资信评级人员对发行人在募集说明书中引用的资信评级报告的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字评级人员：

徐宁怡

张伟亚

评级机构负责人：

张剑文

中证鹏元资信评估股份有限公司



## 发行人董事会声明

本次发行摊薄即期回报的，发行人董事会按照国务院和中国证监会有关规定作出的承诺并兑现填补回报的具体措施。

思进智能成形装备股份有限公司董事会



2023年12月13日

## 第十节 备查文件

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

一、发行人最近三年的财务报告及审计报告和已披露的最近一期财务报告；

二、保荐人出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；

三、法律意见书和律师工作报告；

四、董事会编制、股东大会批准的关于历次募集资金使用情况的报告以及会计师出具的鉴证报告；

五、资信评级报告；

六、中国证监会对本次发行予以注册的文件；

七、其他与本次发行有关的重要文件。

投资者于本次发行承销期间，可至本公司及保荐人（主承销商）住所查阅。查阅时间为工作日上午 9:30—11:30；下午 13:30-16:30。