

佛山市金银河智能装备股份有限公司 关于深圳证券交易所关注函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

关于公司近期股价涨幅较大的风险提示：

（1）股价波动的风险

2021年8月2日至11月19日，公司股价累计上涨287.78%。截至2021年11月19日，中证指数有限公司公布的专用设备制造业最新市盈率(滚动)为38.16倍，公司最新收盘市盈率(滚动)为267.08倍，公司当前市盈率显著高于同行业公司。但公司生产经营情况近期未发生重大变化，股价短期波动可能缺少基本面支撑，公司提醒广大投资者，二级市场股价走势受多重因素影响，公司将尽其所能地做好经营管理工作，期望以良好的业绩和长期投资价值来回馈投资者，但短期内公司股价涨幅较高，高于同业公司的同期涨幅，请投资者充分了解二级市场交易风险，审慎决策、理性投资。

（2）业绩不及预期风险

公司主要从事输送计量、混合反应、灌装包装等自动化生产设备的研发、制造、销售和服务，并通过子公司向有机硅下游行业进行延伸，从事有机硅产品的研发、生产和销售，公司所属装备制造行业与下游有机硅和锂电池的市场需求密切相关、与固定资产投资和新能源汽车需求密切相关。

公司2020年营业收入和净利润均有所下滑，营业收入较上年下滑0.90%，净利润较上年下滑69.25%，主要受新冠疫情、季节性因素、子公司江西安德力固定资产的折旧费用及财务费用影响。但倘若未来外部经营环境发生不利变化、子公司江西安德力相关投入不能及时实现预期效益，公司经营业绩将面临下滑的风险。

（3）新能源汽车产业政策变化风险

新能源汽车产业相关政策的变化对动力电池行业设备需求的发展有一定影响，进而影响公司产品的销售及营业收入等。如果政策退坡超过预期或相关产业政策发生重大不利变化，短期内下游锂电池制造企业需求因此放缓，可能会对公司经营业绩产生重大不利影响。

（4）原材料价格波动风险

公司设备产品的生产原材料主要为电机、减速机、仪器仪表、电器元件、泵、液压件、气动件等标准件，螺杆及辅助系统、设备构件、存储装置等定制件和不锈钢、碳钢等基础材料，子公司有机硅产品的原材料主要为生胶、白炭黑等化工材料。直接材料成本占比较高。公司通过多年的经营，与主要供应商维持稳定的合作关系，按照市场公允价格定价，货源稳定。但是如果经济形势发生变动，主要原材料的市场价格可能会发生较大波动，从而影响公司的原材料采购价格，对公司的盈利情况造成不利影响。

（5）市场竞争加剧的风险

公司主要产品为有机硅和锂电池自动化生产设备以及有机硅产品，设备产品包括全自动连续生产线和称重计量、物料输送、混合反应、自动包装等单体设备。有机硅和锂电池自动化生产设备较高的利润空间将对其他厂商产生较大的吸引力，未来市场竞争将趋于激烈。如果公司不能持续提升技术和服务水平、加强产品质量控制和成本管理，未来由于市场竞争加剧将可能导致公司产品的市场价格出现下降，对公司未来的盈利能力产生不利影响。

佛山市金银河智能装备股份有限公司（以下简称为“金银河”或“公司”）于2021年11月19日收到深圳证券交易所创业板公司管理部向我公司董事会发出的“创业板关注函【2021】第479号”《关于对佛山市金银河智能装备股份有限公司的关注函》（以下简称为“《关注函》”）。公司董事会在收到《关注函》后，对此事宜高度重视，认真、审慎核实了相关情况，就《关注函》所述事宜解释说明如下：

一、2021年8月9日，你公司披露公告称，采用锂云母制备电池级碳酸锂及高附加值副产品综合利用项目（一期）正处于试投产阶段，尚未正式投产。

请你公司补充说明截至目前该项目进展情况，包括但不限于项目投入及建设情况、技术来源、相关研发情况、主要产品及应用领域、是否具有竞争优势、试投产进度、预计投产时间、预计产量、是否存在在手订单以及预计对公司的影响。

【回复】

公司全资子公司江西安德力高新科技有限公司的“采用锂云母制备电池级碳酸锂及高附加值副产品综合利用项目（一期）”的进展情况如下：

截至 2021 年 9 月 30 日电池级碳酸锂生产线及其配套设备投入为 7,095.81 万元，土地、配套厂房、仓库、办公楼与宿舍楼投入为 6,895.30 万元（现中试生产线只占用其中一个厂房，该厂房投入为 793.71 万元，其余厂房为扩产生产线的备用厂房）、附属设施及厂区配套设施投入为 3,756.68 万元，合计总投入为 17,747.79 万元，该项目原计划投资总金额为 15,000.00 万元，目前投入占比为 118.32%。中试生产线已建设完成，2021 年 12 月中试线可正式投产运行；项目厂房、仓库、附属设施及厂区配套设施投入已完成建设。

由于该生产线工艺路径为原创首次，研发难度较大，从理论可行性探讨、实验室验证、工程化验证，已历经 8 年。现中试生产线正处于试生产阶段，今年 12 月中试线可正式投入生产运行，该条中试生产线可实现年处理 5000 吨锂云母，生产约 300 吨电池级碳酸锂，30 吨碳酸铷，3 吨硫酸铯，同时实现了锂云母资源的高值、清洁、综合利用，解决了现有硫酸盐法工艺利用锂云母提取碳酸锂同时产生大量工业废渣的难题，初步验证了工艺工程化可行性。

利用锂云母生产碳酸锂产品的同行业上市公司之中，永兴特种材料科技股份有限公司 2021 年半年度报告显示锂盐产品的毛利率为 43.56%，江西特种电机股份有限公司 2021 年半年度报告显示碳酸锂产品的毛利率为 27.67%；假设公司中试线生产正常运作，参照 2021 年 11 月 25 日碳酸锂的市场价格以及原材料锂云母的市场价格作为核算基础，公司中试生产线所产出碳酸锂产品及其副产品（包括铯盐、钾矾、硅砂等）的年度综合毛利率区间预计在 13%-21%之间（因产品尚未销售，上述毛利率仅为预测数据）。

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日	权属人	状态
----	------	-----	------	-----	-----	----

1	一种磷锂铝石提取锂盐的工艺	CN201811183991.6	发明	2018.10.11	金德锂	授权
2	一种白炭黑的制备方法	CN201811184633.7	发明	2018.10.11	金德锂	实审中
3	一种以锂云母为原料的碳酸锂生产系统	CN201910797495.8	发明	2019.08.27	金德锂	实审中
4	一种从锂云母原料中提取金属盐的工艺	CN202111094471.X	发明	2021.09.17	金德锂	受理
5	一种用于物料反应的输送装置及网带加热炉	CN202111064292.1	发明	2021.09.10	金德锂	受理
6	一种粉料连续调浆系统	CN202111064298.9	发明	2021.09.10	金德锂	受理

本项目研发建设过程中，已取得 1 项授权发明专利，尚有 5 项发明专利申请处于实质审核或受理阶段，具体情况如下：

该项目的生产线工艺设计和集成是由公司自主研发，进一步工艺优化是由公司和中南大学开展产学研合作而形成。2021 年 5 月公司为了进一步优化生产工艺与中南大学签订了《技术服务合同》，技术服务的内容主要为：锂云母资源高效清洁综合利用技术理论体系与工艺提升；锂云母资源高效清洁综合利用技术规模化生产工艺技术规程与标准的制定和完善；锂云母资源高效清洁综合利用技术成果的提炼提升及成果评价申报等。合同约定技术服务费用总额为人民币 100 万元整，现已支付合同金额的 30%（即人民币 30 万元整）。

因前期研发阶段投入较高，中试生产线的产能较小，中试线碳酸锂生产显现不出比同行业有更高的生产效率，主要用于验证工艺工程化的可行性，公司将利用现有中试线的研制经验，计划建设年产能 6000 吨碳酸锂的生产线。根据公司现有经验，生产线设计大概需要 2-3 个月，生产线设备制造大概需要 6-8 个月，最后生产线设备调试大概需要 3-6 个月。项目最终量产时间预计为 2023 年 6 月底。项目量产前尚存在新产线设备磨合调试时间不确定性风险、锂云母价格波动风险、下游电池级碳酸锂需求变化等风险。

公司已成立全资孙公司江西金德锂新能源科技有限公司独立经营碳酸锂项目，子公司安德力已建成碳酸锂项目相关的土地、房产、生产设备和资质将陆续注入或变更至江西金德锂新能源科技有限公司，目前已完成项目设备备案和环评批复主体变更，该项目厂房及中试生产线已建成，现正在积极准备扩建大产能生产线。

公司暂无在手订单，但是根据电池级碳酸锂的市场行情和新能源汽车行业的

长期向好，如公司“千吨级”碳酸锂项目可成功量产，将会对公司经营业绩产生积极影响。

二、请核查你公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属近一个月买卖你公司股票及可转债的情况、未来 6 个月是否存在减持计划，并报备交易明细和自查报告。

【回复】

(一) 公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属近一个月买卖你公司股票及可转债的情况

公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属近一个月买卖公司股票的具体情况如下：

名称	股东属性	减持方式	减持时间	减持均价 (元)	减持股数 (股)	占目前公司总 股本比例 (%)
广州海汇财富 创业投资企业 (有限合伙)	持股 5% 以上股东	集中竞价	2021 年 10 月 25 日	71.10	47,100	0.0619
汪宝华	监事	集中竞价	2021 年 11 月 18 日	91.52	40,037	0.0526

买卖公司可转债的具体情况如下：

名称	属性	交易日期	交易方向	交易数量 (张)	成交价格 (元/张)	成交金额 (元)
梁可	董事、副总 经理	2021 年 11 月 10 日	买入	20	287.952	5,759.04
		2021 年 11 月 15 日	卖出	20	310	6,200.00

注：梁可上述操作构成短线交易，相关收益已经由董事会收回公司所有，具体情况详见公司 2021-115 号公告。

除上述人员外，公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属近一个月不存在买卖公司股票及可转债的情况。

(二) 未来 6 个月是否存在减持计划

根据公司 2021 年 8 月 10 日披露的《关于公司部分董事减持股份的预披露公告》(公告编号：2021-076) 公司董事、副总经理梁可先生计划于 2021 年 9 月 1 日至 2022 年 2 月 28 日期间以集中竞价或大宗交易等方式减持公司股份不超过 1,000,000 股 (占公司总股本比例 1.34%)。

根据公司 2021 年 8 月 13 日披露的《关于公司持股 5%以上股东股份减持的

预披露公告》（公告编号：2021-077）公司持股 5% 以上股东广州海汇财富创业投资企业(有限合伙)（以下简称“海汇财富”）计划于 2021 年 8 月 19 日至 2022 年 2 月 18 日期间以集中竞价、大宗交易或协议转让等方式减持公司股份不超过 4,481,000 股（占公司总股本比例 6%）。

公司董事梁可先生、持股 5% 以上股东海汇财富未来 6 个月不排除减持公司股份的可能，若股东发生相关权益变动或股份减持事项，公司将严格按照相关法律法规的规定及时履行信息披露义务。

除上述股东外，截至本回复出具日，公司控股股东、实际控制人及其他持股 5% 以上股东、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未来 6 个月无减持计划。

三、请你公司说明近 3 个月接受媒体采访、机构和投资者调研、回复投资者咨询等情况，说明是否存在违反信息披露公平性原则的情形。

【回复】

经自查，公司近 3 个月未接受媒体采访、机构和投资者调研，回复投资者咨询的过程中严格按照法律、法规指引的要求进行答复，客观、真实、准确、完整、公平地介绍公司业务的实际情况，不存在提供或者泄漏未公开重大信息、违反信息披露公平性原则的情形。

四、请结合你公司所处行业、市场需求及环境变化、主营业务经营情况、产能利用率情况、市场竞争力、最近两年及一期业绩表现等核实说明你公司基本面是否发生了重大变化，近期股价涨幅与你公司基本面是否匹配，结合同行业上市公司的估值、市盈率、股价变动幅度等，就股价大幅波动进行充分的风险提示，并核查是否存在其他应披露未披露信息，是否存在主动迎合市场热点炒作公司股价的情形。

【回复】

（一）公司基本面是否发生了重大变化，近期股价涨幅与你公司基本面是否匹配

1、行业、市场需求及环境变化

公司主要为锂电池和有机硅生产企业提供自动化生产装备解决方案，并为下游企业提供高温硫化硅橡胶、液体注射成型硅橡胶、110 甲基乙基硅橡胶、乙

烯基硅油、烷氧基封端硅油、电子工业胶等多种有机硅产品。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司设备制造所处行业属于制造业中的专用设备制造业，行业分类代码为C35，公司有机硅产品所属的行业为“化学原料和化学制品制造业（代码C26）”。

（1）锂电池行业

锂电池生产设备根据产品生产工艺不同可分为双螺杆全自动连续生产线和自动化单体设备。公司的产品目前主要应用于锂电池生产最前端的电极（极片）制备，包括正负极浆料混合设备、涂布设备和辊压分切设备。

新能源汽车将成为全球锂电池市场增长的主要动力。根据中汽协数据，2020年我国新能源车销量136.7万辆，同比增长13.4%；2021年1-6月新能源车销量120.6万，同比增长207.0%，新能源车渗透率达9.4%。新能源车产业的增长有效带动了动力电池产业的迅速发展，根据GGII数据，2020年全球动力电池出货量为186GWh，同比增长45.3%；2021年1-6月全球动力电池出货量为145GWh，同比增长163.6%。2020年中国动力电池出货量为80GWh，同比增长12.7%；2021年1-6月中国动力电池出货量为78GWh，同比增长254.5%。

（2）有机硅行业

2021年随着全球经济持续复苏，国内经济快速恢复，同时海外需求增长明显，市场复苏导致需求回升，公司2020年12月31日的有机硅产品在手订单（含税）为947.99万元，2021年11月22日有机硅产品在手订单（含税）为2,798.30万元，有机硅下游企业订单明显增长。2020年公司销售的有机硅产品平均单价为17.20元/千克，2021年1-9月有机硅产品平均售价上升至23.28元/千克，有机硅价格明显上涨。

2、主营业务经营情况

公司主要为锂电池和有机硅生产企业提供自动化生产装备解决方案，并为下游企业提供高温硫化硅橡胶、液体注射成型硅橡胶、110甲基乙烯基硅橡胶、乙炔基硅油、烷氧基封端硅油、电子工业胶等多种有机硅产品。

最近两年一期，公司主营业务的收入构成如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

锂电池生产设备	43,090.12	56.74%	15,565.78	26.52%	23,592.03	39.85%
其中：全自动生产线	16,300.88	21.46%	2,030.97	3.46%	10,260.18	17.33%
单体设备	26,789.24	35.27%	13,534.80	23.06%	13,331.86	22.52%
有机硅生产设备	8,266.92	10.89%	20,919.65	35.64%	16,659.93	28.14%
其中：全自动生产线	398.23	0.52%	8,054.87	13.72%	3,830.29	6.47%
单体设备	7,868.69	10.36%	12,864.79	21.92%	12,829.64	21.67%
有机硅产品	22,506.54	29.63%	20,979.99	35.74%	18,718.39	31.62%
其他	2,083.50	2.74%	1,231.84	2.10%	228.93	0.39%
合计	75,947.08	100.00%	58,697.26	100.00%	59,199.28	100.00%

最近两年一期，公司的主营业务包括锂电池生产设备、有机硅生产设备及有机硅产品，设备收入及有机硅产品的销售收入占各期主营业务收入比例均超过97%，是公司最主要的收入来源。2021年1-9月公司主营业务收入规模实现较大增长，主要得益于锂电池设备的收入增长。

(1) 锂电池生产设备

2019年、2020年和2021年1-9月，锂电池生产设备的收入分别为23,592.03万元、15,565.78万元和43,090.12万元，占主营业务收入比例分别为39.85%、26.52%和56.74%。公司2020年末以来锂电池设备订单持续增加，2021年1-9月锂电池设备收入上升较多，收入占比大幅提升。

2019年、2020年、2021年1-6月公司锂电设备收入、收入增幅、毛利率与同行业上市公司锂电设备业务的对比如下：

项目		2021年1-6月		2020年度		2019年度
		数值	同比增幅	数值	同比增幅	数值
收入（万元）	先导智能	231,946.23	94.74%	323,798.00	-15.05%	381,165.15
	赢合科技	160,139.73	231.38%	165,219.63	22.28%	135,110.80
	金银河	22,362.16	299.47%	15,565.78	-34.02%	23,592.03
毛利率	先导智能	35.75%	-4.25%	33.54%	-5.92%	39.46%
	赢合科技	23.53%	-7.26%	25.98%	-7.19%	33.17%
	金银河	36.35%	-1.07%	40.44%	3.65%	36.79%

注：因同行业上市公司季度报告未披露分业务的财务数据，无法获取其锂电设备业务的相关数据，上表中列示的最近一期数据为2021年1-6月数据。

2019年公司锂电池生产设备毛利率变动趋势与同行业上市公司基本一致。2020年公司锂电设备毛利率较2019年上升，与先导智能及赢合科技的变动趋势

相反：①2020 年度先导智能锂电设备毛利率略有下降主要由于其子公司泰坦新动力后端设备（用于电芯激活化成、分容检测以及组装成电池组等工艺的设备）毛利率下降导致，而公司的锂电设备主要应用于锂电池生产前段的配料、涂布、辊压阶段，据先导智能公告披露，其 2021 年第一季度毛利率已恢复到 40% 以上；②2020 年受疫情及行业环境影响，先导智能及公司的锂电池设备收入均呈现一定程度的下降，而赢合科技的锂电池设备收入有所上升，赢合科技为抢占市场提高客户粘性，2020 年对销售价格进行战略性调整，因此其毛利率下降较多。

2021 年 1-6 月公司锂电池生产设备毛利率变动趋势与同行业上市公司基本一致。因 2021 年 1-6 月原材料采购价格上涨，公司及同行业上市公司的锂电设备均不同程度下降。受“碳中和、碳达峰”对新能源汽车的利好支撑，公司及同行业上市公司的锂电设备收入均呈现较大幅度增长，公司收入增幅为 299.47%、先导智能收入增幅为 94.74%、赢合科技的收入增幅为 231.38%，由于公司的收入规模较小，因此增幅更明显。

（2）有机硅生产设备

2019 年、2020 年和 2021 年 1-9 月，有机硅生产设备的收入分别为 16,659.93 万元、20,919.65 万元和 8,266.92 万元，占主营业务收入比例分别为 28.14%、35.64% 和 10.89%，2020 年有机硅设备收入上升较多，主要原因为：2020 年光伏行业高景气度，有机硅厂商抢占市场份额及扩产意愿较强，带动了公司光伏胶生产线的销售，因此 2020 年有机硅设备生产线收入上升。2021 年 1-9 月有机硅生产设备收入较少，主要是因为有机硅生产设备的大额订单主要于 2021 年上半年获取，截至 2021 年 9 月 30 日，大额订单尚未达到收入确认条件。

上市公司硅宝科技的化工设备与公司的有机硅单体设备较接近。2019 年、2020 年、2021 年 1-6 月，公司与同行业 A 股上市公司硅宝科技（300019）的有机硅单体设备比较情况如下：

单位：万元

公司	项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度
硅宝科技	化工设备收入	未披露	未披露	757.56
	化工设备成本	未披露	未披露	526.19
	化工设备毛利率	未披露	未披露	30.54%
公司	有机硅单体设备收入	4,391.18	12,864.79	12,829.64

	有机硅单体设备成本	3,244.82	8,415.81	8,591.80
	有机硅单体设备毛利率	26.11%	34.58%	33.03%

注：因同行业上市公司季度报告未披露分业务的财务数据，无法获取其锂电设备业务的相关数据，上表中列示的最近一期数据为 2021 年 1-6 月数据。

硅宝科技自 2020 年开始未单独披露化工设备业务的财务数据。公司的有机硅设备毛利率高于硅宝科技设备的毛利率，主要原因是：

硅宝科技的主营业务为有机硅室温胶的生产和销售，设备收入规模较小且呈下降趋势，收入占比较小，未形成规模效应，毛利率较低；公司的有机硅设备为其主营业务，设备产品型号丰富，有机硅设备客户规模主要为有机硅橡胶领域规模较大的企业，有机硅设备的市场占有率相对较高和品牌知名度较高，因此公司毛利率相对较高；

（3）有机硅产品

2019 年、2020 年和 2021 年 1-9 月，有机硅产品的收入分别为 18,718.39 万元、20,979.99 万元和 22,506.54 万元，占主营业务收入比例分别为 31.62%、35.74% 和 29.63%，2021 年有机硅产品的市场价格保持高位运行，带动有机硅产品的收入增长。

有机硅产品由子公司天宝利生产销售。上市公司宏达新材（002211）的产品与天宝利的主要产品高温胶接近，2019 年、2020 年、2021 年 1-6 月，天宝利与宏达新材有机硅产品业务的毛利率对比如下：

项目		2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度
		指标	同比增幅	指标	同比增幅	指标
收入（万元）	宏达新材	27,430.68	47.36%	43,049.24	-49.82%	85,795.19
	金银河	13,132.34	74.02%	20,979.99	12.08%	18,718.39
毛利率	宏达新材	8.26%	0.47%	14.06%	0.71%	13.35%
	金银河	10.59%	-3.76%	13.29%	0.66%	12.63%

注：因同行业上市公司季度报告未披露分业务的财务数据，无法获取其锂电设备业务的相关数据，上表中列示的最近一期数据为 2021 年 1-6 月数据。

2020 年，宏达新材有机硅产品收入增幅下降而公司有机硅产品收入上升，主要是因为宏达新材于 2019 年 12 月处置原全资子公司江苏明珠硅橡胶材料有限公司 100% 股权，2020 年的合并范围减少所致。2021 年 1-6 月公司及宏达新材的有机硅产品收入均有所上升。

2020 年公司的有机硅产品毛利率变动趋势和宏达新材一致，2021 年 1-6 月由于有机硅产品的原材料价格上升，公司有机硅产品的生产成本增加，因产品价格的调整较原材料采购价格的变动有一定滞后性，毛利率下降。宏达新材可同时生产生胶，生胶为有机硅产品的原料之一，可控制有机硅产品的成本，因此 2021 年 1-6 月宏达新材有机硅产品毛利率小幅上升。

(4) 在手订单

公司截至 2019 年末、2020 年末和 2021 年 11 月 22 日的在手订单如下：

单位：万元

产品类别	2021 年 11 月 22 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
锂电池生产设备	91,159.72	33,294.30	7,669.96
有机硅生产设备	21,061.00	4,886.74	7,648.06
有机硅产品	2,798.30	947.99	1,915.05
合计	115,019.01	38,181.04	15,318.02
增长率	201.25%	149.26%	

3、产能利用率

有机硅橡胶和锂电池生产工艺复杂，对应的设备种类型号众多，不同型号产品在材料耗费、生产工时和设备使用量等方面均存在较大差异；且公司主要产品属于定制化生产，因下游客户的产品配方、生产工艺和设计产能不同，公司的生产工艺、方案、设备使用也会做出相应调整。设备产能无法具体计算。

最近两年一期，公司产品的产销量如下：

产品		指标	2021 年 1-9 月	2020 年	2019 年
锂电池生产设备	全自动连续生产线	产量（条）	15	3	8
		销量（条）	15	3	8
		产销率	100%	100%	100.00%
	单体设备	产量（台）	118	128	97
		销量（台）	113	153	95
		产销率	95.76%	119.53%	96.94%
有机硅生产设备	全自动连续生产线	产量（条）	1	9	4
		销量（条）	1	9	4
		产销率	100.00%	100.00%	100.00%
	单体设备	产量（台）	439	573	683

		销量（台）	382	611	667
		产销率	87.02%	106.63%	97.66%
有机硅产品	有机硅产品	产量（吨）	9,728	12,571	10,324
		销量（吨）	9,666	12,200	10,213
		产销率	99.36%	97.05%	98.92%

公司主要以销定产，受益于“碳中和、碳峰值”对新能源汽车的长期利好支撑，2021年锂电池设备的产销量增长明显。

4、市场竞争力

（1）锂电池生产设备领域

公司于2010年正式进入锂电池生产设备领域并迅速取得突破，目前公司产品主要应用于锂电池生产中的电极制备领域，具体包括浆料制备、高速分散均质机、涂布和辊压分切等工序，实现了锂电池电极制备的全自动化生产。公司的“锂离子电池正负极浆料自动连续化成套生产线”项目被广东省机械工程学会认定为总体技术处于国际先进水平，部分技术达到国际领先水平。

由于锂电池设备行业尚未成立专门的行业协会，目前相关监管机构及权威机构尚未对行业的整体市场容量、市场占有率等指标进行统计和排名。经过多年发展，公司已成为国内锂电池电极设备细分行业中品种规格较为齐全的企业。2018年、2019年、2020年和2021年1-9月，公司锂电池生产设备销售收入分别达到27,793.59万元、23,592.03万元、15,565.78万元和43,090.12万元。公司的业务规模将不断扩大，行业地位将得以进一步提升。

（2）有机硅生产设备及产品领域

面对国内有机硅设备市场的广阔前景，公司率先研发出“全自动计量静态混合机”，获得国家发明专利和广东省高新技术产品称号。2008年，由公司自主研发的具有完全自主知识产权的双螺杆全自动连续生产线投产成功，改变了国内有机硅橡胶行业传统的间歇法生产方式，推动了国内有机硅橡胶行业生产工艺和装备的升级。目前公司的主要产品涵盖称重计量、物料输送、混合反应和自动包装等有机硅材料生产全过程，具备为客户提供整体生产装备解决方案的能力。

由于有机硅设备领域尚未成立专门的行业协会，目前相关监管机构及权威机构尚未对行业的整体市场容量、市场占有率等指标进行统计和排名。2018年、

2019年、2020年和2021年1-9月，公司有机硅生产设备销售收入分别达到14,815.91万元、16,659.93万元、20,919.65万元和8,266.92万元。

5、最近两年及一期业绩表现

公司最近两年一期的利润表主要项目如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度
营业收入	76,536.29	59,418.08	59,958.92
营业毛利	18,143.48	16,645.76	17,272.38
营业利润	2,433.67	1,689.10	4,938.24
利润总额	2,517.45	1,681.73	4,976.62
净利润	1,923.85	1,270.78	4,132.37
归属于公司股东扣除非经常性损益后的净利润	1,314.13	360.12	2,968.49

2019年至2021年1-9月，公司收入分别为59,958.92万元、59,418.08万元和76,536.29万元；净利润分别为4,132.37万元、1,270.78万元和1,923.85万元；扣非后归属于公司股东的净利润分别为2,968.49万元、360.12万元和1,314.13万元。2020年利润水平较2019年下降，2021年收入和净利润均较2020年有所增长。

2020年净利润下降主要是由于公司管理费用和财务费用上升所致，由于公司借款支出增加，利息支出上升；2020年中介咨询费支出较多，同时由于子公司江西安德力的厂房建设及机器设备投资金额较大，随着厂房完工转固，折旧金额相应增加，使得管理费用中的折旧摊销金额增加较多。

公司锂电池生产设备订单增加较多，收入上升较快，带动了2021年的业绩增长。

综上，公司基本面未发生重大变化。近期因市场对公司业务的关注度与投资热情较高，导致公司股价短时间内大幅上涨，触及股价异常波动情形。

（二）结合同行业上市公司的估值、市盈率、股价变动幅度等，就股价大幅波动进行充分的风险提示

1、关于公司近期股价涨幅较大的风险提示

（1）股价波动的风险

2021年8月2日至11月19日，公司股价累计上涨287.78%。截至2021年11月19日，中证指数有限公司公布的专用设备制造业最新市盈率(滚动)为38.16倍，公司最新收盘市盈率(滚动)为267.08倍，公司当前市盈率显著高于同行业公司。但公司生产经营情况近期未发生重大变化，股价短期波动可能缺少基本面支撑，公司提醒广大投资者，二级市场股价走势受多重因素影响，公司将尽其所能地做好经营管理工作，期望以良好的业绩和长期投资价值来回馈投资者，但短期内公司股价涨幅较高，高于同业公司的同期涨幅，请投资者充分了解二级市场交易风险，审慎决策、理性投资。

(2) 业绩不及预期风险

公司主要从事输送计量、混合反应、灌装包装等自动化生产设备的研发、制造、销售和服务，并通过子公司向有机硅下游行业进行延伸，从事有机硅产品的研发、生产和销售，公司所属装备制造行业与下游有机硅和锂电池的市场需求密切相关、与固定资产投资和新能源汽车需求密切相关。

公司2020年营业收入和净利润均有所下滑，营业收入较上年下滑0.90%，净利润较上年下滑69.25%，主要受新冠疫情、季节性因素、子公司江西安德力固定资产的折旧费用及财务费用影响。但倘若未来外部经营环境发生不利变化、子公司江西安德力相关投入不能及时实现预期效益，公司经营业绩将面临下滑的风险。

(3) 新能源汽车产业政策变化风险

新能源汽车产业相关政策的变化对动力电池行业设备需求的发展有一定影响，进而影响公司产品的销售及营业收入等。如果政策退坡超过预期或相关产业政策发生重大不利变化，短期内下游锂电池制造企业需求因此放缓，可能会对公司经营业绩产生重大不利影响。

(4) 原材料价格波动风险

公司设备产品的生产原材料主要为电机、减速机、仪器仪表、电器元件、泵、液压件、气动件等标准件，螺杆及辅助系统、设备构件、存储装置等定制件和不锈钢、碳钢等基础材料，子公司有机硅产品的原材料主要为生胶、白炭黑等化工材料。直接材料成本占比较高。公司通过多年的经营，与主要供应商维持稳定的合作关系，按照市场公允价格定价，货源稳定。但是如果经济形势发生变动，主

要原材料的市场价格可能会发生较大波动，从而影响公司的原材料采购价格，对公司的盈利情况造成不利影响。

(5) 市场竞争加剧的风险

公司主要产品为有机硅和锂电池自动化生产设备以及有机硅产品，设备产品包括全自动连续生产线和称重计量、物料输送、混合反应、自动包装等单体设备。有机硅和锂电池自动化生产设备较高的利润空间将对其他厂商产生较大的吸引力，未来市场竞争将趋于激烈。如果公司不能继续提升技术和服务水平、加强产品质量控制和成本管理，未来由于市场竞争加剧将可能导致公司产品的市场价格出现下降，对公司未来的盈利能力产生不利影响。

2、同行业上市公司的估值、市盈率、股价变动幅度

截至 2021 年 11 月 19 日，公司与锂电设备同行业公司、有机硅同行业公司的市值、市盈率及股价变动情况如下：

证券简称	证券代码	主营业务	市值 (亿元)	市盈率 (滚动)	股价变动情况 (8月2日至 11月19日)	股价变动情况 (1月4日至 11月19日)
金银河	300619	锂电设备、有机硅设备、有机硅产品	79.00	267.08	287.78%	349.36%
先导智能	300450	锂电设备为主	1,241.00	109.65	1.01%	-9.38%
赢合科技	300457	锂电设备为主	223.00	280.91	22.61%	4.89%
科恒股份	300340	锂电设备、锂电池正极材料	45.70	亏损	19.53%	54.85%
合盛硅业	603260	有机硅、工业硅	1,762.60	26.42	74.21%	395.14%
东岳硅材	300821	有机硅化学原料	259.00	24.97	48.42%	83.04%
新安股份	600596	有机硅产品、农化产品	215.00	10.07	11.17%	146.20%

数据来源：同花顺

与同行业公司相比，公司股价近期涨幅较大，公司当前市盈率显著高于同行业公司。公司提醒广大投资者注意二级市场交易风险、二级市场炒作风险。请广大投资者理性投资，并注意投资风险。

(三) 核查是否存在其他应披露未披露信息，是否存在主动迎合市场热点炒作公司股价的情形

公司于2021年8月6日、2021年9月14日和2021年11月18日分别披露了《股票交易异常波动的公告》，2021年8月6日《股票交易异常波动的公告（公告编号：2021-074）》中披露“公司‘采用锂云母制备电池级碳酸锂及高附加值副产品综合利用项目（一期）’正处于试投产阶段，尚未正式投产，具体投产时间尚无法确定。该项目尚未实现销售收入”。

自上市以来，公司严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规的规定，对公司前期股价异常波动相关事宜及时履行了信息披露义务，同时公司也在近期股价出现异常波动时及时进行了核查说明并提示风险。

综上所述，公司不存在其他应披露未披露信息，不存在主动迎合市场热点、炒作公司股价的情形。

五、你公司认为需要说明的其它事项。

公司无需要说明的其它事项。

特此回复

佛山市金银河智能装备股份有限公司董事会

2021年11月26日