

证券简称：浙矿股份

证券代码：300837

浙矿重工股份有限公司

（浙江省长兴县和平镇工业园区）



ZHE KUANG  
HEAVY INDUSTRIES

## 向不特定对象发行可转换公司债券 募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



（上海市广东路 689 号）

二〇二三年三月

## 发行人声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其他信息披露资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书中财务会计资料真实、完整。

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

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

## 重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并认真阅读募集说明书中有关风险因素的章节。

### 一、关于本次可转换公司债券发行符合发行条件的说明

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

### 二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

公司聘请中证鹏元为本次发行的可转债进行信用评级，公司主体信用等级为AA-，本次债券信用等级为AA-，评级展望为稳定。

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

### 三、公司本次发行的可转换公司债券不提供担保

本次发行的可转债未提供担保。如果本次可转债存续期间发生严重影响公司经营业绩和偿债能力的事件，本次可转债可能因未提供担保而增大风险。

### 四、公司利润分配政策和现金分红情况

#### （一）公司利润分配政策

##### 1、《公司章程》中有关公司利润分配政策

公司现行有效的《公司章程》关于利润分配政策的具体内容如下：

“第一百七十二条 公司实施积极稳定的利润分配政策，公司应严格遵守下列规定：

（一）利润分配原则：公司重视全体股东的利益，尤其是中小股东的利益，公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投

资回报并兼顾公司的可持续发展。

公司应当及时行使对全资或控股子公司的股东权利，根据全资或控股子公司公司章程的规定，促成全资或控股子公司向公司进行现金分红，并确保该等分红款在公司向股东进行分红前支付给公司。

(二) 利润的分配形式：公司可以根据实际经营情况采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，优先采用现金分红方式分配利润。

(三) 在公司该年度实现的可供分配利润为正值且保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，如公司无重大的投资计划或重大现金支出安排，公司单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 10%，或者公司连续三年内以现金方式累计分配的利润不少于三年实现的年均可分配利润的 30%。

(四) 根据公司经营情况，董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以采用股票方式进行利润分配。公司采用股票方式进行利润分配时，应当综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等因素。

(五) 公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

公司发生的重大资金支出安排应当根据本章程规定的审批权限履行相应决策程序。

第一百七十三条 公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中

期现金分红。

第一百七十四条 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

第一百七十五条 公司的利润分配不得超过累积可供分配利润金额，不得损害公司持续经营能力。

第一百七十六条 公司利润分配决策程序和机制：

（一）公司管理层、董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，结合公司盈利情况、资金需求和股东回报规划提出合理的分红建议和预案，经董事会审议通过并经半数以上独立董事同意后提交股东大会批准。独立董事及监事会对提请股东大会审议的分红建议和预案进行审核并出具书面意见。

（二）股东大会应依法依规对董事会提出的分红议案进行表决，并通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。在召开股东大会时除现场会议外，还应向股东提供网络形式的投票平台。为了切实保障社会公众股股东参与股东大会的权利，董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。

（三）公司采取股票方式进行利润分配的，独立董事应对其必要性发表明确意见。

（四）公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策应以保护股东利益为出发点，不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

利润分配政策调整方案首先应经独立董事同意并发表明确独立意见，然后分别提交董事会和监事会审议，经董事会和监事会分别审议通过后方可提交股东大会审议，股东大会提案中应对利润分配政策调整方案进行详细论证和说明原因。利润分配政策调整方案的审议应当提供网络投票表决方式为公众股东参加股东大会提供便利，经出席会议的全体股东所持表决权的 2/3 以上通过。”

## （二）最近三年公司利润分配情况

公司重视对投资者的合理回报，同时充分考虑公司的长远发展，实行持续、稳定的利润分配政策。最近三年，公司利润分配方案和现金分红情况如下：

### 1、最近三年利润分配方案

期间	利润分配方案
2019 年度	公司尚未在创业板上市，未进行利润分配
2020 年度	以 2020 年末的总股本 10,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 3.00 元（含税）
2021 年度	以 2021 年末的总股本 10,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元（含税）

### 2、最近三年现金分红情况

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
现金分红金额（含税）	3,000.00	3,000.00	-
归属于上市公司股东的净利润	15,760.07	12,113.58	9,619.36
现金分红金额占当年实现的可分配利润的比例	19.04%	24.77%	-
最近三年累计现金分红	6,000.00		
最近三年年均可分配利润	12,497.67		
最近三年累计现金分配占年均可分配利润的比例	48.01%		

公司实际分红情况符合《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红（2022 年修订）》及《公司章程》的有关规定，兼顾公司可持续发展与股东投资回报，具有合理性，与公司资本支出需求相匹配。

## 五、特别风险提示

本公司提请投资者仔细阅读募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险：

### （一）宏观经济政策调整风险

公司生产的破碎、筛选设备可广泛应用于砂石、矿山和环保等领域各类脆性

物料的生产 and 加工，因此，上述行业的发展状况对公司经营影响较大。近年来，国家和地方政府积极推进公路和铁路交通设施建设、保障性安居工程建设、棚户区改造、新型城镇化、新农村建设等领域的投资项目，推动机制砂石用量稳步增加，带动了上游设备行业的市场需求。此外，受供给侧改革、环保督查等因素影响，小微型砂石生产企业因不符合环保或效率要求正逐步被关停整合，随着砂石行业的产业结构调整、建设绿色矿山的逐步落实与实施，大中型矿山将成为行业主流，从而推动中高端破碎筛选设备的市场份额持续增长。未来若国家对上述领域的宏观经济政策或产业政策进行重大调整，公司经营业绩可能因下游相关行业的景气度变化而面临较大影响。

## **（二）原材料价格变动风险**

公司生产所需的主要原材料包括钢材、铸锻件、机械件等。最近三年，原材料成本占公司主营业务成本的比例均超过 80%，原材料价格变动将对公司产品成本构成重大影响。报告期内，公司主要原材料价格整体呈现上涨趋势。原材料价格主要受市场供求关系和上下游行业景气度的影响，公司对采购成本的可控力度相对有限，从而面临原材料价格变动所引发的相关风险。

## **（三）募投资项目效益未达预期的风险**

本次募集资金投资项目所涉及的废旧新能源电池再生利用装备和建筑垃圾资源回收利用设备为公司拓展的新兴业务领域，效益测算主要依据公司现有销售渠道、规划产能、产品售价以及董事会审议本次募投项目前相关原材料的市场价格等当前市场环境进行估算，随着募投项目的实施，上述因素可能发生变化。如果公司不能持续开发符合市场需求的高质量产品，不能通过技术改进、规模效应降低成本，不能针对该业务在资源整合、市场开拓、质量管理、内部控制等诸多方面进行有效调整，可能会使新兴业务的发展受阻，导致募集资金投资项目取得的经济效益不及预期，进而对公司经营目标的实现产生不利影响。

## **（四）募投资项目导致毛利率下滑的风险**

本次募投资项目之一“废旧新能源电池再生利用装备制造示范基地建设项目”预计达产年综合毛利率为 26.07%，其中新能源电池破碎分选设备预测毛利率为

42.54%，与公司现有业务毛利率水平相近；废旧新能源电池综合利用业务预测毛利率为 22.73%，较大幅度低于公司现有业务毛利率水平。因此，虽然本次募投项目拥有广阔的市场前景与利润空间，但存在导致公司综合毛利率下滑的风险。

#### **（五）募投项目产能无法消化的风险**

本次募集资金拟投入于废旧新能源电池再生利用装备制造示范基地建设和建筑垃圾资源回收利用设备生产基地建设。项目达产后，公司废旧新能源电池的年处理能力将达 2.10 万吨，并将实现年产 10 套新能源电池破碎分选设备、年产 100 台可用于建筑垃圾再生利用的破碎、筛选设备的生产能力。在本次募投项目实施过程中，如果出现行业政策变化、市场竞争加剧、下游需求不足、渠道开拓不利、产品技术或质量无法满足客户要求等情况，将不利于募投项目的规模化生产和市场化应用，从而使募投项目面临新增产能无法消化的风险，进而对公司经营业绩产生不利影响。

#### **（六）持续开发新客户的风险**

公司破碎设备的正常使用寿命一般为 3-5 年，实际使用寿命因矿石属性、开机时长、日常维护等因素呈现一定差异。鉴于客户设备采购周期与产品使用周期基本一致，同一客户在采购公司产品后，如无进一步扩产或持续技改需求，其短期内向公司进行重复大额采购的可能性较小，因此，公司面临持续开发新客户的风险。未来若公司无法在维护原有客户的基础上，持续开拓新的客户或市场，或在开拓新客户、新市场时遭遇较大困难，将可能对公司的经营业绩造成不利影响。

#### **（七）市场竞争加剧的风险**

我国破碎、筛选设备的市场容量巨大，但下游客户极其分散且地域分布广，行业内以中小型企业为主，行业集中度较低，整体研发和创新能力较弱，产品同质化现象严重，致使低端市场面临着激烈的价格竞争。公司产品主要为大型化、成套化破碎筛选设备，随着下游行业产业结构的调整与升级，未来不排除国外知名矿山机械制造商采取低价策略拓展国内市场，以及国内竞争对手快速成长与公司在中高端矿山设备领域直接竞争的情形发生，从而使公司面临市场竞争加剧的风险。



## 六、公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事与高级管理人员本次可转债的认购安排

(一) 陈利华承诺如下:

1、若发行人启动本次可转换公司债券发行,本人承诺将参与认购,具体认购安排将根据本次可转债发行时确定的发行方案及市场情况确定,并严格履行相应信息披露义务。

2、在本承诺函出具之日前六个月内,本人不存在减持发行人股票的情形,亦不存在减持发行人股票的计划或安排。

3、自本承诺函出具之日起至本次可转债发行完成后六个月内,本人不会以任何方式减持所持有的发行人股份和本次发行的可转债;且在上述期间内,亦无任何减持计划或安排。

4、本人自愿作出上述承诺,并自愿接受本承诺的约束。若本人违反上述承诺发生减持发行人股票或已发行的可转换公司债券的情况,由此所得收益全部归发行人所有,并依法承担由此产生的法律责任;若给发行人和其他投资者造成损失的,本人将依法承担赔偿责任。

(二) 湖州君渡投资管理有限公司承诺如下:

1、截至本承诺函出具日及之前六个月内,本公司不存在减持发行人股票的情形,亦不存在减持发行人股票的计划或安排。

2、若发行人启动本次可转换公司债券发行,本公司将根据本次可转债发行时确定的发行方案及市场情况决定是否参与本次可转债发行认购。

3、自本承诺函出具之日起至本次可转债发行完成后六个月内,本公司不会以任何方式减持所持有的发行人股份和本次发行的可转债;且在上述期间内,亦无任何减持计划或安排。

4、本公司自愿作出上述承诺,并自愿接受本承诺的约束。若本公司违反上述承诺发生减持发行人股票或已发行的可转换公司债券的情况,由此所得收益归

发行人所有，并依法承担由此产生的法律责任。

（三）陈利刚、陈利群、陈连方和段尹文承诺如下：

1、截至本承诺函出具日及之前六个月内，本人不存在减持发行人股票的情形，亦不存在减持发行人股票的计划或安排。

2、若发行人启动本次可转换公司债券发行，本人将根据本次可转债发行时确定的发行方案及市场情况决定是否参与本次可转债发行认购。

3、自本承诺函出具之日起至本次可转债发行完成后六个月内，本人不会以任何方式减持所持有的发行人股份和本次发行的可转债；且在上述期间内，亦无任何减持计划或安排。

4、本人自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺的约束。若本人违反上述承诺发生减持发行人股票或已发行的可转换公司债券的情况，由此所得收益归发行人所有，并依法承担由此产生的法律责任。

（四）陈静依、林为民、徐兵、徐晓东、季立刚、许卫华、陈立波、葛斌和余国峰承诺如下：

1、本人不参与认购本次发行的可转换公司债券，且不会委托其他主体参与认购本次发行的可转换公司债券，并自愿接受本承诺函的约束。

2、若本人违反上述承诺的，由此所得收益归发行人所有，并将依法承担因此产生的法律责任。若给发行人和其他投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。

## 目 录

<b>发行人声明 .....</b>	<b>1</b>
<b>重大事项提示 .....</b>	<b>2</b>
一、关于本次可转换公司债券发行符合发行条件的说明 .....	2
二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级 .....	2
三、公司本次发行的可转换公司债券不提供担保 .....	2
四、公司利润分配政策和现金分红情况 .....	2
五、特别风险提示 .....	5
六、公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事与高级管理人员本 次可转债的认购安排 .....	8
<b>目 录 .....</b>	<b>10</b>
<b>第一节 释义 .....</b>	<b>12</b>
<b>第二节 本次发行概况 .....</b>	<b>14</b>
一、发行人基本情况 .....	14
二、本次发行基本情况 .....	14
三、本次发行的有关机构 .....	29
四、发行人与本次发行有关人员之间的关系 .....	31
<b>第三节 发行人基本情况 .....</b>	<b>32</b>
一、发行人股本结构及前十名股东的持股情况 .....	32
二、公司组织结构及重要权益投资情况 .....	33
三、公司控股股东、实际控制人基本情况 .....	35
<b>第四节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>	<b>37</b>
一、会计师事务所的审计意见类型及重要性水平 .....	37
二、报告期内财务报表 .....	38
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 .....	43
四、主要财务指标及非经常性损益明细表 .....	43
五、会计政策、会计估计变更和会计差错情况 .....	45
六、财务状况分析 .....	49
七、经营成果分析 .....	66

八、现金流量分析.....	75
九、资本性支出分析.....	78
十、技术创新分析.....	78
十一、重大担保、仲裁、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况.....	78
十二、本次发行的影响.....	80
<b>第五节 本次募集资金运用 .....</b>	<b>82</b>
一、本次募集资金使用计划.....	82
二、本次募集资金投资项目的背景.....	82
三、本次募集资金投资项目基本情况.....	92
四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响.....	105
<b>第六节 备查文件 .....</b>	<b>106</b>

## 第一节 释义

除非另有说明，以下简称和术语在本募集说明书摘要中具有如下含义：

一、普通名词		
浙矿股份、公司、本公司、上市公司、发行人	指	浙矿重工股份有限公司
可转债	指	可转换公司债券
本次发行	指	发行人向不特定对象发行可转换公司债券
募集说明书	指	《浙矿重工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》
本募集说明书摘要		《浙矿重工股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要》
湖州君渡	指	湖州君渡投资管理有限公司，发行人法人股东
博力矿业	指	长兴博力矿业有限公司，发行人控股股东陈利华持有 25% 权益
浙创投	指	浙江省创业投资集团有限公司，发行人法人股东
长虹路桥	指	长兴县长虹路桥矿山机械设备有限公司，系发行人前身
山特维克	指	Sandvik Group，全球领先的机械产品制造商
美卓集团	指	Mesto Corporation，全球领先的工程技术公司
特雷克斯	指	Terex Corporation，全球领先的多元化的设备制造商
南昌矿机	指	南昌矿山集团股份有限公司
双金机械	指	浙江双金机械集团股份有限公司
大宏立	指	成都大宏立机器股份有限公司
利君股份	指	成都利君实业股份有限公司
保荐机构、主承销商	指	海通证券股份有限公司
会计师事务所、中汇会计所	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	北京市康达律师事务所
中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
住建部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
市场监管总局	指	中华人民共和国国家市场监督管理总局
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
自然资源部	指	中华人民共和国自然资源部
生态环境部	指	中华人民共和国生态环境部
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会

深交所	指	深圳证券交易所
股东大会	指	浙矿重工股份有限公司股东大会
董事会	指	浙矿重工股份有限公司董事会
监事会	指	浙矿重工股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《浙矿重工股份有限公司章程》
《注册管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
《适用意见第 18 号》	指	《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
《审核规则》	指	《深圳证券交易所上市公司证券发行上市审核规则》
报告期	指	2019 年、2020 年、2021 年和 2022 年 1-9 月
最近三年、近三年	指	2019 年、2020 年和 2021 年
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
<b>二、专业术语</b>		
破碎机	指	排料中粒度大于三毫米的含量占总排料量 50%以上的粉碎机械
颚式破碎机	指	俗称颚破，由动颚和静颚两块颚板组成破碎腔，模拟动物的两颚运动而完成物料破碎作业的破碎设备，可广泛运用于矿山冶炼、建筑、交通、水利和化工等行业中各种矿石与大块物料的破碎，公司该系列产品编号为 CJ
圆锥式破碎机	指	一种通过单个或多个液压缸升降动锥进行物料破碎的一种破碎设备，可广泛应用于黑色、有色、非金属矿山及砂石料等工业领域，公司该系列产品编号为 RC、MRC
冲击式破碎机	指	又称制砂机，是一种破碎兼制砂的设备。物料在机器内通过转轮加速，使物料沿着圆周方向抛射出去，线速度可达到 60~80m/s，物料在设备破碎腔内部形成多次冲击，达到破碎和整形目的，公司该系列产品编号为 CH-PL
振动筛	指	指依靠机械振动，对各种矿物进行固态分级和固体液体进行分离的设备，公司该系列产品编号为 YA、YAK、YJS
给料机	指	又称振动喂料机，在生产流程中可把块状、颗粒状物料从贮料仓中均匀、定时、连续地给到受料装置中去，并对物料进行粗筛分，公司该系列产品编号为 GZG、ZWS
TPH	指	吨/小时（Tons per hour）

**【注】：**本募集说明书摘要所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。

本募集说明书摘要中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，系由四舍五入所造成。

## 第二节 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

中文名称	浙矿重工股份有限公司
英文名称	Zhe Kuang Heavy Industry Co.,Ltd.
股票简称	浙矿股份
股票代码	300837
注册资本	10,000 万元
成立日期	2003 年 9 月 4 日
上市日期	2020 年 6 月 5 日
股票上市地	深圳证券交易所
法定代表人	陈利华
注册地址	浙江省长兴县和平镇工业园区
电话号码	0572-6955777
传真号码	0572-6959977
电子信箱	zkzg@cnzkzg.com
经营范围	一般项目：专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；矿山机械制造；环境保护专用设备制造；矿山机械销售；环境保护专用设备销售；普通机械设备安装服务；生产线管理服务；资源循环利用服务技术咨询；软件开发；机械设备研发；资源再生利用技术研发；建筑废弃物再生技术研发；建筑砌块制造；建筑材料销售。许可项目：矿产资源（非煤矿山）开采；城市建筑垃圾处置（清运）；货物进出口；技术进出口。

### 二、本次发行基本情况

#### （一）本次发行的核准情况

本次可转债发行方案于 2022 年 4 月 21 日经公司第三届董事会第十七次会议审议通过，并于 2022 年 5 月 16 日经公司 2021 年年度股东大会审议通过。

本次发行已于 2022 年 12 月 16 日获得深交所创业板上市委员会 2022 年第 86 次会议审议同意，并于 2023 年 2 月 13 日经中国证监会证监许可（2023）251 号批复同意注册。

#### （二）本次可转债基本发行条款

##### 1、本次发行证券的类型

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 股股票将在深交所上市。

## 2、发行规模

本次拟发行的可转债总额为 32,000.00 万元人民币，共计 3,200,000 张。

## 3、票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

## 4、债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起 6 年，即 2023 年 3 月 9 日（T 日）至 2029 年 3 月 8 日。

## 5、票面利率

第一年 0.20%，第二年 0.60%，第三年 0.80%，第四年 1.50%，第五年 2.00%，第六年 3.00%。

## 6、还本付息的期限和方式

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

### （1）年利息计算

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

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率。

### （2）付息方式



①本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

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交所的规定确定。

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

④可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

## 7、转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日（2023年3月15日，即募集资金划至发行人账户之日）满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止，即2023年9月15日至2029年3月8日止（如该日为法定节假日或非交易日，则顺延至下一个交易日）。

## 8、转股价格的确定及其调整

### （1）初始转股价格的确定

本次发行的可转债的初始转股价格为48.79元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司A股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司A股股票交易均价。同时，初始转股价格不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。根据《可转换公司债券管理办法》，公司本次向不特定对象发行可转债的转股价格不向上修正。

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) 转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，将按下述公式对转股价格进行调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1=P_0/(1+n)$ ；

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

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

派送现金股利： $P_1=P_0-D$ ；

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

其中： $P_1$ 为调整后转股价， $P_0$ 为调整前转股价， $n$ 为该次送股率或转增股本率， $k$ 为该次增发新股率或配股率， $A$ 为该次增发新股价或配股价， $D$ 为该次每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购（因员工持股计划、股权激励或为维护公司价值及股东利益所必需的股份回购除外）、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债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## 9、转股价格向下修正条款

### (1) 修正条件与修正幅度

在本次可转债存续期间,当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格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,该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,持有公司本次发行可转债的股东应当回避。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个交易日的公司股票交易均价之间的较高者,且不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

若在前述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。

### (2) 修正程序

公司向下修正转股价格时,须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)。从股权登记日后的第一个交易日(即转股价格修正日),开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后,且为转换股份登记日之前,该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## 10、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时,转股数量的计算方式为: $Q=V/P$ ,并以去尾法取一股的整数倍。

其中:Q为转股数量;V为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额;P为申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额,公司将按照深交所等部门的有关规定,在可转债持有人转股当日后的五

个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额所对应的当期应计利息。

## 11、赎回条款

### (1) 到期赎回条款

在本次发行的可转债到期后五个交易日内，公司将按债券面值的 115.00%（含最后一期利息）的价格赎回全部未转股的可转换公司债券。

### (2) 有条件赎回条款

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

①在转股期内，如果公司 A 股股票在任意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本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

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

其中： $I_A$  为当期应计利息； $B$  为本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额； $i$  为可转债当年票面利率； $t$  为计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过因除权、除息等引起公司转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## 12、回售条款

### (1) 有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度内，如果公司股票在任意连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等

情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述连续三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

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

## （2）附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，该变化根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或者该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按照债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。可转债持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权，不能再行使附加回售权。

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

$I_A$ ：指当期应计利息；

$B$ ：指本次发行的可转债持有人持有的将回售的可转债票面总金额；

$i$ ：指可转债当年票面利率；

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

## 13、转股后的股利分配

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

## 14、发行方式及发行对象

### (1) 发行方式

本次可转债向公司原股东优先配售，优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网上向社会公众投资者通过深交所交易系统发售的方式进行。认购不足 3.20 亿元的余额由保荐机构（主承销商）包销。

#### ①原股东可优先配售的可转债数量

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日收市后 2023 年 3 月 8 日（T-1 日）登记在册的持有发行人 A 股股份数按每股配售 3.2000 元面值可转债的比例计算可配售可转债的金额，并按 100 元/张的比例转换为张数，每 1 张为一个申购单位，即每股可配 0.032000 张可转债。

发行人现有总股本 100,000,000 股，剔除发行人股票回购专用证券账户库存股 0 股后，享有原股东优先配售权的股本总数为 100,000,000 股。按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先配售的可转债上限总额为 3,200,000 张，占本次发行的可转债总额的 100.0000%（由于网上优先配售不足 1 张部分按照《中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券发行人业务指南》执行，最终优先配售总数可能略有差异）。

#### ②原股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额的申购。

③原股东的优先认购通过深交所交易系统进行，配售代码为“380837”，配售简称为“浙矿配债”。

④一般社会公众投资者通过深交所交易系统参加网上发行。网上发行申购代码为“370837”，申购简称为“浙矿发债”。每个账户最小认购单位为 10 张（1,000 元），每 10 张为一个申购单位，超过 10 张必须是 10 张的整数倍，每个账户申购上限为 1 万张（100 万元），超出部分为无效申购。

### (2) 发行对象

①向发行人原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（即 2023 年 3 月 8 日，T-1 日）收市后中国结算深圳分公司登记在册的公司所有 A 股股东。

②网上发行：中华人民共和国境内持有深交所证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。其中自然人需根据《关于可转换公司债券适当性管理相关事项的通知》（深证上[2022]587号）等规定已开通向不特定对象发行的可转债交易权限。

③保荐机构（主承销商）的自营账户不得参与本次申购。

## 15、向原股东配售的安排

本次向不特定对象发行的可转换公司债券将向发行人在股权登记日（2023年3月8日，T-1日）收市后登记在册的原股东优先配售。

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日收市后2023年3月8日（T-1日）登记在册的持有发行人A股股份数按每股配售3.2000元面值可转债的比例计算可配售可转债的金额，并按100元/张的比例转换为张数，不足1张的部分按照精确算法原则处理，每1张为一个申购单位，即每股可配0.032000张可转债。

发行人现有总股本100,000,000股，剔除发行人股票回购专用证券账户库存股0股后，享有原股东优先配售权的股本总数为100,000,000股。按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先配售的可转债上限总额为3,200,000张，占本次发行的可转债总额的100.0000%（由于网上优先配售不足1张部分按照《中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券发行人业务指南》执行，最终优先配售总数可能略有差异）。

## 16、债券持有人会议相关事项

### （1）债券持有人的权利

①依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；

②根据《可转换公司债券募集说明书》约定条件将所持有的本次可转债转为公司股票；

③根据《可转换公司债券募集说明书》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《可转换公司债券募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；

⑦依照法律、行政法规等相关规定参与或者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）债券持有人的义务

①遵守公司发行的本次可转换公司债券条款的相关规定；

②依其所认购的本次可转换公司债券数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定及《可转换公司债券募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；

⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

## （3）债券持有人会议的权限范围

①当公司提出变更本次《可转换公司债券募集说明书》约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本次债券本息、变更本次债券利率和期限、取消《可转换公司债券募集说明书》中的赎回或回售条款等；

②当公司未能按期支付可转换公司债券本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否通过诉讼等程序强制公司和担保人（如有）偿还债券本息作出决议，对是否参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

③当公司减资（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需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是



否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

④当担保人或者担保物（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

⑤当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

⑥对变更、解聘债券受托管理人或变更受托管理协议的主要内容作出决议；

⑦对公司改变募集资金用途作出决议；

⑧在法律规定许可的范围内对本规则的修改作出决议；

⑨法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

除应当由债券持有人会议决议事项外，债券受托管理人为了维护本次可转债持有人利益，按照债券受托管理协议之约定履行受托管理职责的行为无需债券持有人会议另行授权。

#### （4）债券持有人会议的召开情形

在本次可转债存续期间内，出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

①公司拟变更《可转换公司债券募集说明书》的约定；

②公司未能按期支付本次可转换公司债券本息；

③公司减资（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；

④公司分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；

⑤担保人（如有）、担保物（如有）或者其他偿债保障措施发生重大变化；

⑥拟修改本次可转换公司债券持有人会议规则；

⑦拟变更债券受托管理人或债券受托管理协议的主要内容；

⑧公司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；

⑨公司提出重大债务重组方案的；

⑩发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑪根据法律、行政法规、中国证监会、深交所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

#### （5）债券持有人会议的召集

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

①公司董事会；

②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、中国证监会、深交所规定的其他机构或人士。

#### （6）程序和决议生效条件

债券持有人会议由全体债券持有人依据《浙矿重工股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》组成，债券持有人会议依据《浙矿重工股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》规定的程序召集和召开，并对《浙矿重工股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》规定的权限范围内的事项依法进行审议和表决。债券持有人会议决议自表决通过之日起生效，但其中需经有权机构批准的，经有权机构批准后方能生效。依照有关法律、法规、《募集说明书》和《浙矿重工股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》的规定，经表决通过的债券持有人会议决议对本次可转债全体债券持有人（包括未参加会议或明示不同意见的债券持有人）具有法律约束力。

### 17、本次募集资金用途

公司本次拟向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 32,000 万元（含本数），扣除发行费用后，将全部投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金投资额
1	废旧新能源电池再生利用装备制造示范基地建设项目	40,613.00	25,000.00
2	建筑垃圾资源回收利用设备生产基地建设项目（一期）	15,371.21	7,000.00
合计		55,984.21	32,000.00

若本次实际募集资金净额少于项目拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自有资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

### 18、募集资金存管

公司已经制定募集资金专项管理制度。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的募集资金专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

### 19、担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

### 20、本次可转债的受托管理人

公司聘任海通证券作为本次可转债的受托管理人，并同意接受海通证券的监督。在本次可转债存续期内，海通证券应当勤勉尽责，根据相关法律法规、规范性文件及自律规则、《募集说明书》、《受托管理协议》及《可转换公司债券持有人会议规则》的规定，行使权利和履行义务。投资者认购或持有本次向不特定对象发行的可转债视作同意海通证券作为本次可转债的受托管理人，并视作同意债券受托管理协议、债券持有人会议规则及募集说明书中其他有关发行人、债券持有人权利义务的相关约定。经可转债持有人会议决议更换受托管理人时，亦视同可转债持有人自愿接受继任者作为本期可转债的受托管理人。

### 21、本次发行方案的有效期

本次发行可转债方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。如果公司于该有效期内取得中国证监会对本次发行可转债的核准文件，则上述授权的有效期自动延长至本次发行完成日。

## 22、违约责任及争议解决机制

### (1) 债券违约情形

以下事件构成发行人在《债券受托管理协议》和本次债券项下的违约事件：

①在本次债券到期时，发行人未能按时偿付到期应付本金；

②发行人未能偿付本次债券的到期利息；

③发行人在其资产、财产上设定抵押/质押权利导致实质影响发行人对本次债券的还本付息义务，或出售其重大资产导致实质影响发行人对本次债券的还本付息义务；

④除上述第①至③项所述的违约情形以外，发行人不履行或违反其在《债券受托管理协议》项下的其他任何承诺或义务，且将实质影响发行人对本次债券的还本付息义务，经受托管理人书面通知，或者经单独或合计持有10%以上未偿还的本次债券的债券持有人书面通知，该违约在上述通知所要求的合理期限内仍未予纠正；

⑤发行人已经丧失清偿能力并被法院指定接管人或已进入相关的诉讼程序；

⑥在本次债券存续期内，发行人发生解散、注销、被吊销、停业、清算、申请破产或进入破产程序；

⑦任何适用的法律、法规发生变更，或者监管部门作出任何规定，导致发行人履行《债券受托管理协议》或本次债券项下的义务变为不合法或者不合规；

⑧在本次债券存续期内，发行人发生其他对本次债券的按期兑付产生重大不利影响的情形。

### (2) 违约责任的承担方式

发行人承诺按照本次发行债券募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付本次发行债券利息及兑付本次发行债券本金，若发行人不能按时支付本次发行债券利息或本次发行债券到期不能兑付本金，对于逾期未付的利息或本金，发行人将根据逾期天数按债券票面利率向债券持有人支付逾期利息，按照该未付

利息对应本次发行债券的票面利率另计利息（单利）；偿还本金发生逾期的，逾期未付的本金金额自本金支付日起，按照该未付本金对应本次发行债券的票面利率计算利息（单利）。

当发行人未按时支付本次发行债券的本金、利息和/或逾期利息，或发生其他违约情况时，债券持有人有权直接依法向发行人进行追索。债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》在必要时根据债券持有人会议的授权，参与整顿、和解、重组或者破产的法律程序。如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责，债券持有人有权追究债券受托管理人的违约责任。

### （3）争议解决方式

本次发行债券发生违约后有关的任何争议，应首先通过协商解决。如未能通过协商解决有关争议，则协议任一方有权向受托管理人住所地具有管辖权的人民法院提起诉讼。

## （三）本次债券评级情况

中证鹏元对本次发行的可转债进行了信用评级，并出具《浙矿重工股份有限公司 2022 年向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》，评定公司主体信用等级为 AA-，本次可转换公司债券信用等级为 AA-，评级展望为稳定。

中证鹏元将在本次债券存续期内，每年对公司可转换公司债券至少出具一次跟踪评级报告。

## （四）承销方式及承销期

本次发行由主承销商以余额包销方式承销。承销期的起止时间：自 2023 年 3 月 7 日至 2023 年 3 月 15 日。

## （五）发行费用

项目	不含税金额（万元）
承销保荐费用	660.38
会计师费用	60.00
律师费用	56.60
资信评级费用	37.74

发行手续费用、信息披露及其他费用	36.87
合计	851.58

### （六）主要日程与停复牌示意性安排

日期	发行安排	停牌安排
2023年3月7日 T-2日	刊登《募集说明书》《募集说明书提示性公告》《发行公告》《网上路演公告》	正常交易
2023年3月8日 T-1日	原股东优先配售股权登记日； 网上路演	正常交易
2023年3月9日 T日	刊登《发行提示性公告》； 原股东优先配售（缴付足额资金）； 网上申购（无需缴付申购资金）； 确定网上中签率	正常交易
2023年3月10日 T+1日	刊登《网上发行中签率及优先配售结果公告》； 网上发行摇号抽签	正常交易
2023年3月13日 T+2日	刊登《网上中签结果公告》 网上申购中签缴款（投资者确保资金账户在T+2日日终有足额的可转债认购资金）	正常交易
2023年3月14日 T+3日	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
2023年3月15日 T+4日	刊登《发行结果公告》	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，保荐机构（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

### （七）本次发行证券的上市流通

本次发行的证券无持有期限限制，发行结束后，本公司将尽快向深交所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

## 三、本次发行的有关机构

### （一）发行人

名称：	浙矿重工股份有限公司
法定代表人：	陈利华
住所：	浙江省长兴县和平镇工业园区
联系人：	林为民
联系电话：	0572-6955777

传真:	0572-6959977
-----	--------------

## (二) 保荐机构（主承销商）、受托管理人

名称:	海通证券股份有限公司
法定代表人:	周杰
住所:	上海市广东路 689 号
联系电话:	021-23219000
传真:	021-63411627
保荐代表人:	陈星宙、周漾
项目协办人:	张寰宇
项目组其他成员:	陈鹏、孙长帅

## (三) 律师事务所

名称:	北京市康达律师事务所
负责人:	乔佳平
住所:	北京市朝阳区建外大街丁 12 号英皇集团中心 8 层
联系电话:	010-50867666
传真:	010-65527227
经办律师:	王彦民、杨健

## (四) 会计师事务所

名称:	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人:	余强
住所:	杭州市钱江新城新业路 8 号 UDC 时代大厦 A 座 6 层
联系电话:	0571-88879999
传真:	0571-88879000-9000
经办注册会计师:	鲁立、黄蕾蕾、谢贤庆、齐放

## (五) 资信评级机构

名称:	中证鹏元资信评估股份有限公司
负责人:	张剑文
住所:	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼
联系电话:	0755-82872897
传真:	0755-82872090
经办评级人员:	徐宁怡、徐铭远（已离职）

**(六) 申请上市的证券交易所**

申请上市的证券交易所：	深圳证券交易所
住所：	深圳市福田区深南大道 2012 号
联系电话：	0755-88668888
传真：	0755-82083295

**(七) 收款银行**

开户行：	招商银行上海分行常德支行
户名：	海通证券股份有限公司
账号：	010900120510531

**(八) 证券登记机构**

名称：	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
住所：	深圳市福田区深南大道 2012 号
联系电话：	0755-21899999
传真：	0755-21899000

**四、发行人与本次发行有关人员之间的关系**

浙矿股份于 2020 年 6 月在创业板首次公开发行股票并上市，海通证券作为主承销商包销股份数量为 62,822 股，上述包销股票已于 2020 年 6 月 29 日全部卖出。截至 2022 年 9 月 30 日，海通证券自营业务股票账户、信用融券专户及资产管理业务股票账户未持有发行人股票。保荐机构已建立并执行严格的信息隔离墙制度，上述情形不会影响保荐机构正常履行保荐及承销职责。

除上述情形外，公司与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利益关系。



### 第三节 发行人基本情况

#### 一、发行人股本结构及前十名股东的持股情况

##### (一) 股本结构

截至 2022 年 9 月 30 日，公司总股本为 10,000 万股，股本结构如下：

股份类型	数量（股）	比例（%）
一、有限售条件股份	<b>66,750,000</b>	<b>66.75</b>
其中：境内法人持股	7,500,000	7.50
境内自然人持股	59,250,000	59.25
二、无限售条件股份	<b>33,250,000</b>	<b>33.25</b>
三、股份总数	<b>100,000,000</b>	<b>100.00</b>

##### (二) 前十大股东持股情况

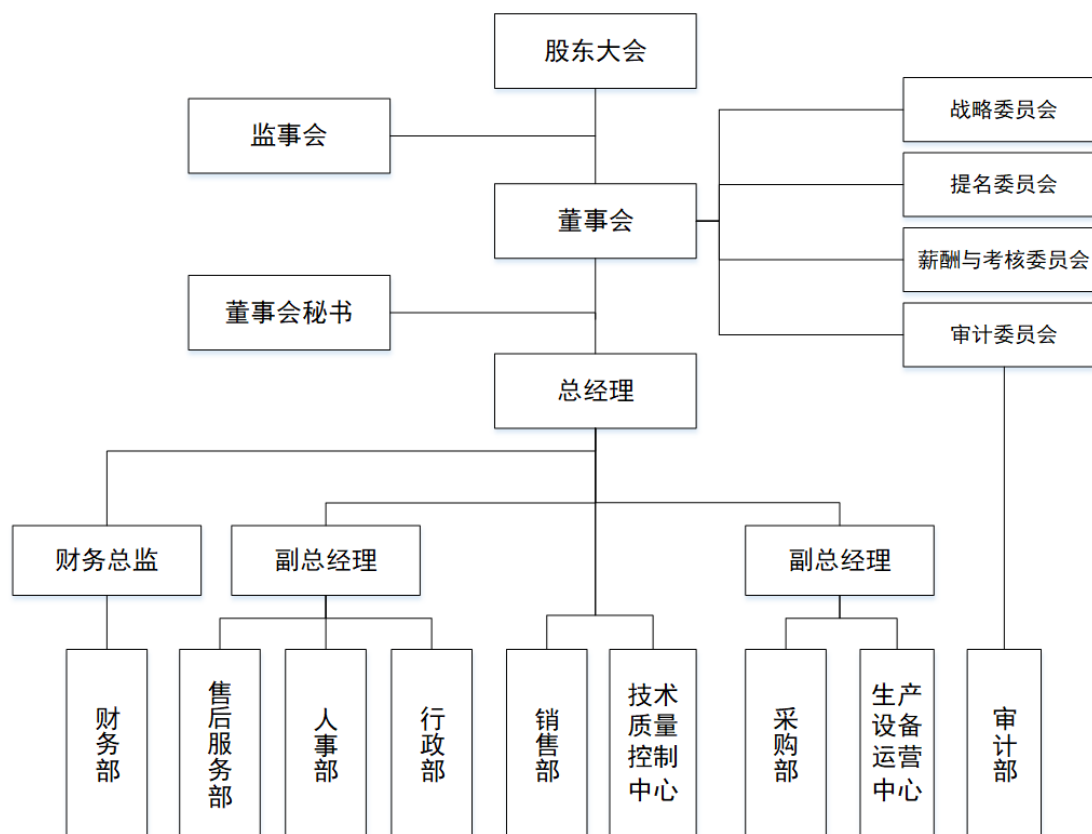
截至 2022 年 9 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	股份性质	持股比例（%）	持股数量（股）	股份限售（股）
1	陈利华	境内自然人	32.55	32,550,000	32,550,000
2	湖州君渡投资管理有限公司	境内非国有法人	7.50	7,500,000	7,500,000
3	陈利刚	境内自然人	6.68	6,675,000	6,675,000
4	陈利群	境内自然人	6.68	6,675,000	6,675,000
5	段尹文	境内自然人	6.68	6,675,000	6,675,000
6	陈连方	境内自然人	6.68	6,675,000	6,675,000
7	招商银行股份有限公司—工银瑞信战略远见混合型证券投资基金	其他	2.56	2,561,397	-
8	中国农业银行股份有限公司—工银瑞信战略转型主题股票型证券投资基金	其他	2.18	2,180,900	-
9	中国工商银行股份有限公司—中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金	其他	1.90	1,900,094	-
10	浙江省创业投资集团有限公司	国有法人	1.81	1,813,234	-
合计			<b>75.21</b>	<b>75,205,625</b>	<b>66,750,000</b>

## 二、公司组织结构及重要权益投资情况

### （一）公司组织结构图

截至本募集说明书摘要签署日，公司组织结构图如下：



### （二）重要权益投资情况

截至本募集说明书摘要签署日，发行人共有 3 家子公司，具体情况如下：

#### 1、浙江浙矿重工（柬埔寨）有限公司

公司名称	浙江浙矿重工（柬埔寨）有限公司	
成立时间	2015 年 3 月 30 日	
注册资本	20,000 万瑞尔（5 万美元）	
实收资本	20,000 万瑞尔（5 万美元）	
股东构成	发行人持有 100% 权益	
注册地及主要生产经营地	柬埔寨金边市	
主要业务	东南亚地区破碎、筛选设备的组装、销售和相关售后服务。	
主要财务数据	项目	2021 年 12 月 31 日/2021 年度
	总资产（万元）	1.03

	净资产（万元）	-36.18
	营业收入（万元）	0
	净利润（万元）	-2.75
	审计情况	上述财务数据经中汇会计所审计

## 2、浙矿（湖州）矿业管理有限公司

公司名称	浙矿（湖州）矿业管理有限公司	
成立时间	2020年10月30日	
注册资本	3,000万元	
实收资本	300万元	
股东构成	发行人持有100%权益	
注册地及主要生产经营地	浙江省湖州市长兴县和平镇工业园区	
主要业务	矿石生产线的生产管理、运行维护及矿物洗选加工。	
主要财务数据	项目	2021年12月31日/2021年度
	总资产（万元）	137.49
	净资产（万元）	-12.51
	营业收入（万元）	0
	净利润（万元）	-12.51
	审计情况	上述财务数据经中汇会计所审计

## 3、浙矿（湖州）资源循环有限公司

公司名称	浙矿（湖州）资源循环有限公司	
成立时间	2021年4月8日	
注册资本	7,000万元	
实收资本	500万元	
股东构成	发行人持有100%权益	
注册地及主要生产经营地	浙江省湖州市长兴县和平镇新港村	
主要业务	建筑垃圾及装修垃圾的回收再生利用。	
主要财务数据	项目	2021年12月31日/2021年度
	总资产（万元）	355.41
	净资产（万元）	-20.70
	营业收入（万元）	217.12
	净利润（万元）	-20.70
	审计情况	上述财务数据经中汇会计所审计

### 三、公司控股股东、实际控制人基本情况

#### (一) 控股股东及实际控制人

截至本募集说明书摘要签署日，陈利华直接持有发行人 32.55%的股份，并通过湖州君渡间接控制发行人 7.5%股份对应的表决权，合计拥有发行人 40.05%的表决权股份，为公司控股股东及实际控制人。<sup>1</sup>

陈利华先生，1969年生，中国国籍，无境外居留权，高中学历、高级经济师、工程师，北京大学总裁 EMBA 研修班结业，湖州市党代表。曾荣获 2011 年“浙江省科学技术三等奖”、“湖州市科学技术进步二等奖”、2014 年“湖州市科技成果转化三等奖”、2015 年浙江省科技厅第六届“科技小巨人奖”、2017 年湖州市劳动模范。1993 年开始从事矿业加工运营；2003 年 9 月至 2013 年 2 月，任长虹路桥执行董事；2013 年 2 月至今，担任公司董事长兼总经理；是公司拥有的“颚式破碎机的液压排料口调节装置”、“一种颚式破碎机的液压排料口调节装置”、“一种泵送固体颗粒的螺杆泵”等多项专利的发明人之一。

#### (二) 公司上市以来控股权变动情况

公司上市以来控股股东及实际控制人均为陈利华，未发生变动。

#### (三) 控股股东及实际控制人对外投资情况

公司的控股股东及实际控制人为陈利华。截至本募集说明书摘要签署日，除对本公司投资外，陈利华其他对外投资情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例	经营范围
1	湖州君渡	670	57.85%	投资管理、投资咨询
2	博力矿业	1,390	25%	建筑用砂岩开采，石料加工、销售

#### (四) 控股股东及实际控制人所持股份的权利限制及权属纠纷情况

公司控股股东、实际控制人陈利华持有湖州君渡 57.85%的股权，湖州君渡持有公司 750 万股股份，占公司总股本的 7.5%。截至本募集说明书摘要签署日，

<sup>1</sup> 根据《上市公司收购管理办法》的相关规定，截至本募集说明书摘要签署日，陈利华的兄弟陈连方、陈利群、陈利刚及陈利华配偶的弟弟段尹文分别持有公司 6,675,000 股股份，与陈利华为一致行动人。

湖州君渡累计质押股份 5,000,000 股，占其所持公司股份总数的 66.67%，占公司总股本的 5%。

除上述情况外，公司控股股东、实际控制人直接或间接所持有公司股份不存在质押、冻结等权利限制及潜在权属纠纷的情况。

## 第四节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据，非经特别说明，均引自公司经审计的 2019 年度、2020 年度、2021 年度财务报告及未经审计的 2022 年第三季度财务报告。投资者欲对公司的财务状况、经营成果和现金流量等进行更详细的了解，请仔细阅读公司的财务报告和审计报告全文。

### 一、会计师事务所的审计意见类型及重要性水平

#### （一）审计意见类型

公司 2019 年度、2020 年度和 2021 年度财务报告均经中汇会计所审计，并分别出具了中汇会审[2020]0058 号、中汇会审[2021]0875 号和中汇会审[2022]2277 号标准无保留意见的审计报告。

#### （二）重要性水平

公司在本节披露的与财务会计信息相关的重要事项判断标准为：根据自身所处的行业和发展阶段，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质重要性时，公司主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，公司主要考虑该项目金额占利润总额的比重是否超过 5%的范围。

#### （三）同行业可比公司选取依据

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），发行人所处行业为“专用设备制造业”（行业代码：C35）。由于同一行业大类代码下不同公司的产品种类、下游客户、商业模式、经营规模等存在较大差异，导致财务数据可比性较差，公司选取了专用设备制造业中产品与公司具有较高类似度或参照性的 4 家上市公司作为同行业可比公司，具体情况如下：

上市公司名称	选取原因
大宏立 (300865)	大宏立主要产品包括颚式破碎机、圆锥式破碎机、冲击式破碎机等破碎设备，振动式分选筛、振动式给料机筛分设备，主要应用于各类砂石骨料的生产加工、金属矿山的破碎筛分领域，与发行人主要产品类型及下游应用领域重合度较高，具有较强的可比性。

利君股份 (002651)	利君股份主导产品为辊压机，主要用于水泥生料粉磨、水泥熟料粉磨和矿石粉磨，虽然产品用途与破碎机差异较大，但辊压机的内部构造及生产原理与破碎机具有一定相似度，且辊压机在矿石粉磨领域可与破碎设备配套使用，与公司下游客户存在一定重叠。
山河智能 (002097)	山河智能主要产品覆盖大型桩工机械、挖掘机械、凿岩设备、起重机械、装载机械等，与发行人产品同属于工程机械中的专用设备，主要用于铁路、公路、桥梁、水利等基础设施建设及矿山开采、建筑施工等领域，公司破碎筛选设备生产的砂石骨料是上述基础设施建设领域的重要基础材料，其下游应用场景及行业周期性对发行人具有一定的参考性。
艾迪精密 (603638)	艾迪精密主要产品包括液压破拆属具和液压件等，其中液压破碎锤产品通过与挖掘机等液压工程机械配套使用，对坚硬物进行破拆作业，可应用于建筑、市政工程、矿山开采、冶金、公路、铁路等领域。在矿山开采领域，液压破碎锤可用于开山、开矿、初级破碎等，属于鄂式破碎机初破程序的前置工序，与公司破碎筛选设备应用场景具有一定相似度。

综上，在同行业比较分析中，公司选取上述 4 家可比性相对较高的上市公司进行对比分析；在募投项目效益测算的合理性分析中，公司选取证监会上市公司行业分类结果中同一行业大类代码下 ST 类公司以外的所有公司数据进行对比论证。

## 二、报告期内财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2022.9.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	372,838,776.33	480,858,256.70	552,037,385.42	195,237,948.10
交易性金融资产	50,000,000.00	652,290.00	-	-
应收票据	-	7,525,847.25	-	-
应收账款	151,586,184.05	98,711,988.23	101,964,236.49	71,849,440.75
应收款项融资	7,377,652.90	-	4,130,000.00	4,715,000.00
预付款项	7,270,225.20	8,777,438.01	4,489,477.32	3,983,292.71
其他应收款	16,476,714.35	3,233,410.77	4,524,297.80	4,511,852.47
存货	457,367,425.25	387,892,366.88	272,747,875.16	163,308,409.51
合同资产	28,156,356.50	23,890,546.97	-	-
其他流动资产	39,128.16	88,482.11	-	1,669,712.36
<b>流动资产合计</b>	<b>1,091,112,462.74</b>	<b>1,011,630,626.92</b>	<b>939,893,272.19</b>	<b>445,275,655.90</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	78,631,144.89	79,692,835.77	39,942,378.18	

投资性房地产	7,759,691.45	8,103,019.13	-	-
固定资产	280,959,119.46	265,308,674.34	110,654,135.80	79,065,108.24
在建工程	75,279,969.34	66,517,565.08	108,385,238.88	55,415,610.47
使用权资产	1,888,524.85	721,455.75	-	-
无形资产	61,683,252.45	38,937,798.88	28,287,785.83	28,949,670.23
长期待摊费用	369,506.44	-	-	-
递延所得税资产	6,015,771.64	4,357,503.28	3,270,190.44	2,251,983.04
其他非流动资产	10,884,816.37	23,981,249.87	28,746,421.46	16,187,840.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>523,471,796.89</b>	<b>487,620,102.10</b>	<b>319,286,150.59</b>	<b>181,870,211.98</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,614,584,259.63</b>	<b>1,499,250,729.02</b>	<b>1,259,179,422.78</b>	<b>627,145,867.88</b>
<b>流动负债：</b>				
应付票据	130,960,000.00	80,659,000.00	48,000,000.00	-
应付账款	138,054,803.61	114,893,392.01	82,879,818.67	67,793,226.61
预收款项	-	-	-	103,087,985.21
合同负债	122,727,809.38	169,013,326.52	142,987,918.79	-
应付职工薪酬	11,292,576.06	12,960,042.96	11,526,312.11	9,858,173.24
应交税费	9,646,419.32	25,653,787.37	9,139,359.46	4,630,779.22
其他应付款	375,030.70	343,925.07	307,036.83	302,981.58
一年内到期的非流动负债	-	64,460.89	-	-
其他流动负债	15,954,615.23	20,917,199.78	18,588,429.44	-
<b>流动负债合计</b>	<b>429,011,254.30</b>	<b>424,505,134.60</b>	<b>313,428,875.30</b>	<b>185,673,145.86</b>
<b>非流动负债：</b>				
租赁负债	1,785,080.35	646,239.11	-	-
递延收益	4,519,325.20	3,616,697.33	2,978,658.50	1,343,393.83
递延所得税负债	-	97,843.50	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>6,304,405.55</b>	<b>4,360,779.94</b>	<b>2,978,658.50</b>	<b>1,343,393.83</b>
<b>负债合计</b>	<b>435,315,659.85</b>	<b>428,865,914.54</b>	<b>316,407,533.80</b>	<b>187,016,539.69</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00	75,000,000.00
资本公积	386,179,281.71	386,179,281.71	386,179,281.71	29,878,574.16
其他综合收益	-12,016.93	29,077.61	20,940.09	-2,105.80
专项储备	457,170.59	457,170.59	453,086.60	270,116.32
盈余公积	49,934,272.45	49,934,272.45	45,414,473.18	33,295,472.32
未分配利润	642,709,891.96	533,785,012.12	410,704,107.40	301,687,271.19
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>1,179,268,599.78</b>	<b>1,070,384,814.48</b>	<b>942,771,888.98</b>	<b>440,129,328.19</b>
少数股东权益	-	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,179,268,599.78</b>	<b>1,070,384,814.48</b>	<b>942,771,888.98</b>	<b>440,129,328.19</b>



负债和所有者权益总计	1,614,584,259.63	1,499,250,729.02	1,259,179,422.78	627,145,867.88
------------	------------------	------------------	------------------	----------------

## (二) 合并利润表

单位：元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	522,142,081.60	573,251,296.07	462,823,177.31	369,395,459.34
其中：营业收入	522,142,081.60	573,251,296.07	462,823,177.31	369,395,459.34
二、营业总成本	346,808,483.78	390,829,311.69	322,321,899.37	260,113,718.76
其中：营业成本	299,213,439.67	322,924,140.00	261,422,225.90	205,438,194.73
税金及附加	1,323,701.72	1,496,670.05	2,727,268.55	2,323,822.97
销售费用	17,073,286.39	29,862,865.14	22,241,756.81	20,166,918.99
管理费用	24,353,453.01	27,262,132.49	23,818,474.48	19,337,287.89
研发费用	16,033,483.58	17,785,620.51	14,702,623.90	15,326,110.37
财务费用	-11,188,880.59	-8,502,116.50	-2,590,450.27	-2,478,616.19
其中：利息费用	-	-	-	154,733.39
利息收入	7,655,287.91	9,980,278.14	6,490,642.98	2,265,834.71
加：其他收益	1,254,466.93	1,301,964.60	1,696,176.21	1,401,618.64
投资收益	-1,099,090.88	3,118,654.86	207,035.71	-
净敞口套期收益	-	-	-	-
公允价值变动收益	-1,890,400.00	652,290.00	-	-
信用减值损失	-7,630,801.08	-4,668,519.24	-5,173,261.17	-1,064,072.53
资产减值损失	-62,239.98	-1,417,351.58	7,309.27	-84,983.06
资产处置收益	10,899.59	-	-	17,373.89
三、营业利润	165,916,432.40	181,409,023.02	137,238,537.96	109,551,677.52
加：营业外收入	51,520.07	3,018,024.56	6,172,267.34	3,000,000.61
减：营业外支出	1,537,947.62	628,333.34	1,100,000.00	215,545.63
四、利润总额	164,430,004.85	183,798,714.24	142,310,805.30	112,336,132.50
减：所得税费用	25,505,125.01	26,198,010.25	21,174,968.23	16,142,553.29
五、净利润	138,924,879.84	157,600,703.99	121,135,837.07	96,193,579.21
(一)按经营持续性分类				
1.持续经营净利润	138,924,879.84	157,600,703.99	121,135,837.07	96,193,579.21
2.终止经营净利润				
(二)按所有权归属分类				
1.归属于母公司股东的净利润	138,924,879.84	157,600,703.99	121,135,837.07	96,193,579.21
2.少数股东损益				
六、其他综合收益的税后净额	-41,094.54	8,137.52	23,045.89	-4,798.91

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-41,094.54	8,137.52	23,045.89	-4,798.91
（一）不能重分类进损益的其他综合收益				
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-41,094.54	8,137.52	23,045.89	-4,798.91
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
<b>七、综合收益总额</b>	<b>138,883,785.30</b>	<b>157,608,841.51</b>	<b>121,158,882.96</b>	<b>96,188,780.30</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	138,883,785.30	157,608,841.51	121,158,882.96	96,188,780.30
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	1.39	1.58	1.38	1.28
（二）稀释每股收益	1.39	1.58	1.38	1.28

### （三）合并现金流量表

单位：元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019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	458,574,067.34	512,150,980.95	447,778,566.18	336,373,667.34
收到的税费返还	-	-	1,164,886.71	-
收到其他与经营活动有关的现金	50,517,444.28	33,395,789.59	40,812,982.40	12,722,939.61
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>509,091,511.62</b>	<b>545,546,770.54</b>	<b>489,756,435.29</b>	<b>349,096,606.95</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	311,370,386.46	257,652,197.36	250,113,291.37	139,937,878.38
支付给职工以及为职工支付的现金	38,882,494.49	47,333,376.21	38,027,820.27	28,392,341.96
支付的各项税费	59,416,857.74	20,518,280.97	31,991,812.16	28,330,075.60
支付其他与经营活动有关的现金	43,198,187.94	67,334,116.34	37,832,210.24	49,631,337.91
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>452,867,926.63</b>	<b>392,837,970.88</b>	<b>357,965,134.04</b>	<b>246,291,633.85</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>56,223,584.99</b>	<b>152,708,799.66</b>	<b>131,791,301.25</b>	<b>102,804,973.10</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资收到的现金	-	250,000,000.00	30,000,000.00	-

取得投资收益收到的现金	-	3,368,197.27	264,657.53	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	67,123.89
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	26,060,160.00	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>26,060,160.00</b>	<b>253,368,197.27</b>	<b>30,264,657.53</b>	<b>67,123.89</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	66,389,530.48	160,898,983.60	94,755,968.08	62,146,593.09
投资支付的现金	-	290,000,000.00	70,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	50,000,000.00	25,502,800.00	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>116,389,530.48</b>	<b>476,401,783.60</b>	<b>164,755,968.08</b>	<b>62,146,593.09</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-90,329,370.48</b>	<b>-223,033,586.33</b>	<b>-134,491,310.55</b>	<b>-62,079,469.20</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	402,140,330.20	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	-			
收到其他与筹资活动有关的现金	13,000,082.50	-	14,220,000.00	7,299,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>13,000,082.50</b>	<b>-</b>	<b>416,360,330.20</b>	<b>7,299,000.00</b>
偿还债务支付的现金	-	-	-	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,000,000.00	30,000,000.00	-	162,066.72
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	54,529,000.00	91,666.67	49,459,622.65	7,299,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>84,529,000.00</b>	<b>30,091,666.67</b>	<b>49,459,622.65</b>	<b>12,461,066.72</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-71,528,917.50</b>	<b>-30,091,666.67</b>	<b>366,900,707.55</b>	<b>-5,162,066.72</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>1,795,693.08</b>	<b>-1,310,475.38</b>	<b>-3,339,695.93</b>	<b>225,803.08</b>

五、现金及现金等价物净增加额	-103,839,009.91	-101,726,928.72	360,861,002.32	35,789,240.26
加：期初现金及现金等价物余额	435,277,505.99	537,004,434.71	176,143,432.39	140,354,192.13
六、期末现金及现金等价物余额	331,438,496.08	435,277,505.99	537,004,434.71	176,143,432.39

### 三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

#### （一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制财务报表。

#### （二）合并报表范围及变化情况

报告期内，公司合并报表范围及变化情况如下：

公司名称	成立时间	注册地	持股比例	是否纳入合并范围	报告期内是否发生变化	取得方式
浙江浙矿重工（柬埔寨）有限公司	2015.3	柬埔寨金边市	100%	是	否	设立
浙矿（湖州）矿业管理有限公司	2020.10	浙江省湖州市	100%	是	是	设立
浙矿（湖州）资源循环有限公司	2021.4	浙江省湖州市	100%	是	是	设立

### 四、主要财务指标及非经常性损益明细表

#### （一）主要财务指标

项目	2022 年 1-9 月 /2022.9.30	2021 年度 /2021.12.31	2020 年度 /2020.12.31	2019 年度 /2019.12.31
流动比率	2.54	2.38	3.00	2.40
速动比率	1.36	1.38	2.10	1.46
资产负债率（母公司）	26.85%	28.54%	25.10%	29.77%
资产负债率（合并）	26.96%	28.61%	25.13%	29.82%
应收账款周转率（次）	3.46	4.77	4.53	4.33

存货周转率（次）	0.71	0.98	1.20	1.55
每股经营活动现金流量净额（元/股）	0.56	1.53	1.32	1.37
每股净现金流量（元/股）	-1.04	-1.02	3.61	0.48
研发费用占营业收入的比重	3.07%	3.10%	3.18%	4.15%

上述财务指标中除注明为母公司外，其他均依据合并财务报表进行计算，各指标的具体计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(货币资金+交易性金融资产+应收票据+应收账款+应收款项融资)/流动负债

资产负债率=负债总额/资产总额

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

每股经营活动的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

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

研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入

## （二）净资产收益率和每股收益

公司按照《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）》（证监会公告[2010]2号）、《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》（证监会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

净利润	期间	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
归属于公司普通股股东的净利润	2022年1-9月	12.19%	1.39	1.39
	2021年度	15.74%	1.58	1.58
	2020年度	17.52%	1.38	1.38
	2019年度	24.54%	1.28	1.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2022年1-9月	12.43%	1.41	1.41
	2021年度	15.10%	1.51	1.51
	2020年度	16.60%	1.31	1.31
	2019年度	23.59%	1.23	1.23

**(三) 非经常性损益明细表**

报告期内，公司的非经常性损益明细如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年	2020年	2019年
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1.09	-	-	1.74
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）	125.45	430.20	744.15	438.99
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	-192.78	402.05	26.47	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	4.88	48.00	20.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-148.64	-61.03	-67.31	-21.55
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-106.17	-24.95	-5.76	1.17
<b>小计</b>	<b>-321.06</b>	<b>751.14</b>	<b>745.55</b>	<b>440.34</b>
减：企业所得税影响数（所得税减少以“—”表示）	-48.16	112.67	111.83	69.28
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	-
<b>归属于母公司所有者的非经常性损益净额</b>	<b>-272.90</b>	<b>638.47</b>	<b>633.72</b>	<b>371.06</b>

**五、会计政策、会计估计变更和会计差错情况****(一) 会计政策变更**

报告期内公司会计政策变更情况如下：

1、财政部于2017年3月31日分别发布《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（财会[2017]7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移》（财会[2017]8号）、《企业会计准则第24号——套期会计》（财会[2017]9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报》（财会[2017]14号）（以上四项简称“新金融工具准则”），并要求境内上市公司自2019年1月1日起施行。公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则。

新金融工具准则改变了原准则下金融资产的分类和计量方式，将金融资产分

为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益、按公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑金融资产的合同现金流量特征和自身管理金融资产的商业模式进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但对非交易性权益类投资，在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益，该等金融资产终止确认时累计利得或损失从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

新金融工具准则将金融资产减值计量由原准则下的“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款及财务担保合同。

公司按照新金融工具准则的相关规定，对比较期间财务报表不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异对报告期期初留存收益或其他综合收益影响金额为 0 元。

2、2017 年 7 月，财政部发布了《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会[2017]22 号）（以下简称“新收入准则”），并要求境内上市公司自 2020 年 1 月 1 日起施行。公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。

新收入准则下，公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。在满足一定条件时，公司属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

新收入准则的实施未引起公司收入确认具体原则的实质性变化，仅根据新收入准则规定中履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中增加列示合同资产或合同负债。

公司按照新收入准则的相关规定，对比较期间财务报表不予调整，2020 年 1 月 1 日执行新收入准则与原准则的差异追溯调整当期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额（公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行调

整)。首次执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况如下:

单位:元

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
流动负债:			
预收款项	103,087,985.21	-	-103,087,985.21
合同负债	不适用	91,228,305.50	91,228,305.50
其他流动负债	不适用	11,859,679.71	11,859,679.71

3、2018年12月,财政部发布了《企业会计准则第21号——租赁》(财会[2018]35号)(以下简称“新租赁准则”),要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业,自2019年1月1日起施行;其他执行企业会计准则的企业自2021年1月1日起施行。公司自2021年1月1日起执行新租赁准则。

新租赁准则完善了租赁的定义,公司在新租赁准则下根据租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。对于首次执行日(即2021年1月1日)前已存在的合同,公司在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

#### (1) 公司作为承租人

新租赁准则下,公司不再区分融资租赁与经营租赁,对所有租赁(选择简化处理方法的短期租赁和低价值资产租赁除外)确认使用权资产和租赁负债。根据新旧准则衔接规定,公司在执行新租赁准则时选择简化处理,即不追溯调整可比期间信息。执行新租赁准则不涉及对以前年度进行追溯调整,不会对公司已披露的财务报表产生影响。

对于首次执行日前的经营租赁,公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日本公司增量借款利率折现的现值计量租赁负债,按照与租赁负债相等的金额计量使用权资产,并根据预付租金进行必要调整。公司在应用上述方法的同时根据每项租赁选择采用下列一项或多项简化处理:

- ①对将于首次执行日后12个月内完成的租赁作为短期租赁处理;
- ②计量租赁负债时,对具有相似特征的租赁采用同一折现率;
- ③使用权资产的计量不包含初始直接费用;



④存在续租选择权或终止租赁选择权的，根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；

⑤作为使用权资产减值测试的替代，根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；

⑥对首次执行新租赁准则当年年初之前发生的租赁变更，不进行追溯调整，根据租赁变更的最终安排，按照新租赁准则进行会计处理。

## (2) 公司作为出租人

新租赁准则下，公司作为转租出租人应基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，公司在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估，并按照新租赁准则的规定进行分类。重分类为融资租赁的，公司将其作为一项新的融资租赁进行会计处理。

除转租赁外，公司无需对其作为出租人的租赁调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额。公司自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

公司在首次执行日执行新租赁准则追溯调整当期期初财务报表项目情况如下：

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
非流动资产：			
使用权资产	不适用	802,366.67	802,366.67
<b>非流动资产合计</b>	<b>319,286,150.59</b>	<b>320,088,517.26</b>	<b>802,366.67</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,259,179,422.78</b>	<b>1,259,981,789.45</b>	<b>802,366.67</b>
流动负债：			
一年内到期的非流动负债	不适用	91,666.67	91,666.67
<b>流动负债合计</b>	<b>313,428,875.30</b>	<b>313,520,541.97</b>	<b>91,666.67</b>
非流动负债：			
租赁负债	不适用	710,700.00	710,700.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,978,658.50</b>	<b>3,689,358.50</b>	<b>710,700.00</b>

负债合计	316,407,533.80	317,209,900.47	802,366.67
负债和所有者权益总计	1,259,179,422.78	1,259,981,789.45	802,366.67

## (二) 会计估计变更

公司报告期内无会计估计变更事项。

## (三) 会计差错更正

公司报告期内无会计差错更正事项。

# 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	2022.9.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	109,111.25	67.58	101,163.06	67.48	93,989.33	74.64	44,527.57	71.00
非流动资产	52,347.18	32.42	48,762.01	32.52	31,928.62	25.36	18,187.02	29.00
合计	161,458.43	100.00	149,925.07	100.00	125,917.94	100.00	62,714.59	100.00

### 1、流动资产分析

报告期各期末，公司流动资产具体构成如下：

单位：万元、%

项目	2022.9.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	37,283.88	34.17	48,085.83	47.53	55,203.74	58.73	19,523.79	43.85
交易性金融资产	5,000.00	4.58	65.23	0.06	-	-	-	-
应收票据	-	-	752.58	0.74	-	-	-	-
应收账款	15,158.62	13.89	9,871.20	9.76	10,196.42	10.85	7,184.94	16.14
应收款项融资	737.77	0.68	-	-	413.00	0.44	471.50	1.06
预付款项	727.02	0.67	877.74	0.87	448.95	0.48	398.33	0.89
其他应收款	1,647.67	1.51	323.34	0.32	452.43	0.48	451.19	1.01
存货	45,736.74	41.92	38,789.24	38.34	27,274.79	29.02	16,330.84	36.68
合同资产	2,815.64	2.58	2,389.05	2.36	-	-	-	-
其他流动资产	3.91	0.01	8.85	0.01	-	-	166.97	0.37

合计	109,111.25	100.00	101,163.06	100.00	93,989.33	100.00	44,527.57	100.00
----	------------	--------	------------	--------	-----------	--------	-----------	--------

报告期各期末，公司流动资产主要由货币资金、应收账款、存货构成，其他流动资产金额相对较低，占比较小。公司主要流动资产情况如下：

#### （1）货币资金

公司货币资金主要为银行存款和其他货币资金，其他货币资金主要系承兑汇票保证金、远期结汇保证金、履约保函保证金等。报告期各期末，公司货币资金余额分别为 19,523.79 万元、55,203.74 万元、48,085.83 万元和 37,283.88 万元，公司 2020 年末货币资金余额较前年大幅增加，主要系公司于 2020 年首次公开发行股票并在创业板上市的相关募集资金到账所致。

#### （2）应收账款

##### ①应收账款余额及其变动情况

报告期内，公司应收账款余额及其占营业收入的比例如下：

项目	2022年1-9月 /2022.9.30	2021年度 /2021.12.31	2020年度 /2020.12.31	2019年度 /2019.12.31
应收账款余额（万元）	18,084.02	12,088.84	11,965.62	8,482.59
营业收入（万元）	52,214.21	57,325.13	46,282.32	36,939.55
应收账款余额占营业收入的比例	34.63%	21.09%	25.85%	22.96%

近三年，公司在主营业务收入较快增长的同时注重应收账款的风险控制，应收账款余额占同期营业收入的比例分别为 22.96%、25.85%和 21.09%，基本保持稳定，坏账损失的整体风险较低。

##### ②对主要客户的信用政策及变化情况

报告期内，公司产品以中高端破碎、筛选设备为主，主要客户群体为大、中型矿山生产企业。公司基于客户的订单规模、财务状况、历史信用等因素综合考量后，确定客户的付款信用期，具体如下：

客户类型	信用政策
一般客户	一般情况下，公司与国内客户在签订合同后即收取合同总额的 30% 作为预收款，发货前收取 60% 的货款，货物发出并安装调试完成后收取

	90%至95%的货款，剩余5%至10%的货款作为质量保证金待产品验收完成后一年内付清。
重要客户及优质客户	对于采购金额较大且信用记录良好的优质客户，经双方协商，公司在货物发出或到达现场前预收取30%-60%的货款，或者在收取定金后即向客户发出货物，剩余货款在产品签收或安装调试完成后分期收取。

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形。

### ③应收账款账龄情况

单位：万元、%

账龄	2022.9.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
1年以内	11,294.57	62.46	7,246.63	59.94	8,414.42	70.32	6,373.75	75.14
1-2年	3,913.24	21.64	2,867.46	23.72	1,949.25	16.29	1,181.42	13.93
2-3年	1,154.75	6.39	461.14	3.81	712.74	5.96	68.96	0.81
3年以上	1,721.46	9.51	1,513.62	12.52	889.21	7.43	858.46	10.12
合计	<b>18,084.02</b>	<b>100.00</b>	<b>12,088.84</b>	<b>100.00</b>	<b>11,965.62</b>	<b>100.00</b>	<b>8,482.59</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司应收账款账龄结构较为稳定且账龄主要集中在2年以内，应收账款质量整体较高。

### ④坏账准备计提情况

报告期各期末，公司坏账准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2022.9.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
按单项计提坏账准备的应收账款	1,495.88	1,495.88	1,134.88	1,134.88	911.83	911.83	666.88	666.88
按组合计提坏账准备的应收账款	16,588.14	1429.52	10,953.96	1,082.76	11,053.79	857.37	7,815.71	630.76
合计	<b>18,084.02</b>	<b>2,925.40</b>	<b>12,088.84</b>	<b>2,217.64</b>	<b>11,965.62</b>	<b>1,769.20</b>	<b>8,482.59</b>	<b>1,297.65</b>

2022年9月末，按单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：万元

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
第一名	238.00	238.00	100.00%	经营困难无法偿还
第二名	140.00	140.00	100.00%	经营困难无法偿还

第三名	125.00	125.00	100.00%	经营困难无法偿还
第四名	120.00	120.00	100.00%	经营困难无法偿还
第五名	118.12	118.12	100.00%	经营困难无法偿还
第六名	105.73	105.73	100.00%	经营困难无法偿还
第七名	86.43	86.43	100.00%	经营困难无法偿还
第八名	75.60	75.60	100.00%	经营困难无法偿还
第九名	58.00	58.00	100.00%	经营困难无法偿还
第十名	48.76	48.76	100.00%	经营困难无法偿还
其他	380.24	380.24	100.00%	经营困难无法偿还
<b>小计</b>	<b>1,495.88</b>	<b>1,495.88</b>	<b>100.00%</b>	-

报告期各期末，公司按组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：万元

账龄	2022.9.30			2021.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	11,294.57	564.23	5.00%	7,246.63	362.33	5.00%
1-2年	3,913.24	391.32	10.00%	2,857.20	285.72	10.00%
2-3年	1,082.64	324.79	30.00%	264.91	79.47	30.00%
3-4年	45.47	22.74	50.00%	459.96	229.98	50.00%
4-5年	251.55	125.77	50.00%	-	-	50.00%
5年以上	0.67	0.67	100.00%	125.26	125.26	100.00%
<b>合计</b>	<b>16,588.14</b>	<b>1,429.52</b>	<b>-</b>	<b>10,953.96</b>	<b>1,082.76</b>	<b>-</b>
账龄	2020.12.31			2019.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	8,414.42	420.72	5.00%	6,249.25	312.46	5.00%
1-2年	1,947.75	194.77	10.00%	1,181.42	118.14	10.00%
2-3年	540.89	162.27	30.00%	68.96	20.69	30.00%
3-4年	12.27	6.13	50.00%	207.22	103.61	50.00%
4-5年	130.00	65.00	50.00%	65.98	32.99	50.00%
5年以上	8.47	8.47	100.00%	42.87	42.87	100.00%
<b>合计</b>	<b>11,053.79</b>	<b>857.37</b>	<b>-</b>	<b>7,815.71</b>	<b>630.76</b>	<b>-</b>

发行人与同行业可比上市公司应收账款坏账计提方法及比例对比情况如下：

公司名称	按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款预期信用损失率					
	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
利君股份	3%	10%	30%	50%	70%	100%
山河智能	2%	6%	15%	40%	70%	100%
艾迪精密	5%	10%	30%	50%	80%	100%
大宏立	5%	10%	20%	50%	100%	100%

浙矿股份	5%	10%	30%	50%	50%	100%
------	----	-----	-----	-----	-----	------

数据来源：可比上市公司 2021 年年度报告。

由上表可知，公司应收账款坏账计提方法及比例与同行业可比上市公司不存在重大差异。发行人已制定了谨慎的应收账款坏账计提政策并得到严格执行，应收账款坏账准备计提充分、合理。

#### ⑤各期坏账准备的计提和转回对经营业绩的影响

报告期内，公司计提、转回的坏账准备金额及占当期营业利润的比例如下：

单位：万元

期间	计提金额	收回或转回金额	营业利润	计提金额占营业利润比例	收回或转回金额占营业利润比例
2022年1-9月	684.32	-	16,591.64	4.12%	-
2021年度	453.32	4.88	18,140.90	2.50%	0.03%
2020年度	519.55	48.00	13,723.85	3.79%	0.35%
2019年度	119.80	20.00	10,955.17	1.09%	0.18%

由上表可知，报告期各期公司坏账准备的计提和转回金额占当期营业利润的比例较低，对经营业绩不构成重大影响。

#### ⑥应收账款集中度分析

报告期各期末，公司应收账款余额前五名情况如下：

单位：万元、%

项目	2022.9.30		
	金额	占比	计提坏账准备金额
第一名	1,267.17	7.01	63.36
第二名	1,012.70	5.60	101.05
第三名	992.53	5.49	96.41
第四名	985.00	5.45	49.25
第五名	840.22	4.65	42.01
合计	<b>5,097.62</b>	<b>28.19</b>	<b>352.08</b>
项目	2021.12.31		
	金额	占比	计提坏账准备金额
第一名	3,043.20	25.17	152.16
第二名	1,016.10	8.41	99.78
第三名	870.18	7.20	87.35

第四名	634.54	5.25	31.73
第五名	452.80	3.74	22.64
<b>合计</b>	<b>6,016.81</b>	<b>49.77</b>	<b>393.66</b>
<b>项目</b>	<b>2020.12.31</b>		
	<b>金额</b>	<b>占比</b>	<b>计提坏账准备金额</b>
第一名	1,462.70	12.22	73.14
第二名	1,360.00	11.36	68.00
第三名	1,279.80	10.70	63.99
第四名	380.00	3.18	19.00
第五名	348.80	2.92	34.74
<b>合计</b>	<b>4,831.30</b>	<b>40.38</b>	<b>258.87</b>
<b>项目</b>	<b>2019.12.31</b>		
	<b>金额</b>	<b>占比</b>	<b>计提坏账准备金额</b>
第一名	348.80	4.11	17.44
第二名	311.60	3.67	15.58
第三名	310.04	3.65	15.50
第四名	291.59	3.44	14.58
第五名	281.79	3.32	14.09
<b>合计</b>	<b>1,543.82</b>	<b>18.20</b>	<b>77.19</b>

报告期各期末，公司应收账款余额前五名合计金额占应收账款余额的比例分别为 18.20%、40.38%、49.77%和 28.19%，不存在应收账款过于集中的风险。报告期各期末，公司应收账款余额前五名账龄均在 2 年以内，公司主要客户综合实力较强、信用良好，发生坏账风险的概率较小。

最近三年末，公司应收账款前五名主要为当年前二十大客户，主要应收账款方与主要客户基本匹配，不存在放宽信用政策突击确认收入的情形。

报告期各期末，公司应收账款余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

### （3）存货

#### ①存货构成及变动分析

报告期各期末，公司存货构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.9.30	2021.12.31
----	-----------	------------

	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	16,857.01	-	16,857.01	10,041.55	-	10,041.55
在产品	3,812.44	-	3,812.44	4,287.32	-	4,287.32
半成品	4,840.13	-	4,840.13	3,600.79	-	3,600.79
库存商品	12,367.24	34.86	12,332.38	4,827.84	34.86	4,792.98
发出商品	7,894.78	-	7,894.78	16,066.60	-	16,066.60
<b>合计</b>	<b>45,771.60</b>	<b>34.86</b>	<b>45,736.74</b>	<b>38,824.10</b>	<b>34.86</b>	<b>38,789.24</b>
项目	2020.12.31			2019.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,511.40	-	7,511.40	7,297.06	-	7,297.06
在产品	2,481.06	-	2,481.06	2,311.15	-	2,311.15
半成品	2,343.47	-	2,343.47	1,594.70	-	1,594.70
库存商品	3,223.73	35.09	3,188.64	1,053.96	37.14	1,016.82
发出商品	11,750.21	-	11,750.21	4,111.10	-	4,111.10
<b>合计</b>	<b>27,309.88</b>	<b>35.09</b>	<b>27,274.79</b>	<b>16,367.98</b>	<b>37.14</b>	<b>16,330.84</b>

报告期各期末，公司存货主要由原材料、库存商品、发出商品等构成，公司存货余额随着产销规模的扩大而有所增加。

公司原材料包括钢材、铸锻件、机械件（如轴承、齿轮）、电器件（如电机、电控柜）以及其他外购件（如传动带、连接件与紧固件、润滑与密封件、液压元件等）。公司根据在手订单及未来销售预测对原材料进行备货，并根据生产计划领用材料及组织生产。报告期各期末公司原材料金额较高，主要是由于报告期内公司订单充足，产销两旺，公司原材料备货较为充分所致。

公司库存商品金额主要受产量和产品出库速度的影响。由于客户会根据砂石生产线的现场准备情况和实际开采进度，调整破碎、筛选设备的安装和调试时间，因此，公司在产品完工入库后需与客户协商具体发货时间，如客户推迟收货，将导致期末库存商品金额增加。此外，公司也会根据市场需求和订单情况，对部分标准化产品适当提前备货。

## ②存货库龄分析

报告期各期末，公司存货库龄情况如下：

单位：万元

库龄	2022.9.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
1年以内	41,694.10	36,262.81	25,271.83	15,139.14



1 年以上	4,077.50	2,561.29	2,038.05	1,228.84
<b>存货余额合计</b>	<b>45,771.60</b>	<b>38,824.10</b>	<b>27,309.88</b>	<b>16,367.98</b>
减：跌价准备	34.86	34.86	35.09	37.14
<b>存货账面价值</b>	<b>45,736.74</b>	<b>38,789.24</b>	<b>27,274.79</b>	<b>16,330.84</b>

报告期各期末，公司库龄 1 年以内的存货平均占比在 90% 以上，公司不存在大量的残次冷备品，不存在存货大量滞销等情形。

### ③报告期各期退换货情况

报告期内，公司退换货情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
退换货金额	-	-	109.91	102.64
营业收入	52,214.21	57,325.13	46,282.32	36,939.55
退换货金额占营业收入比例	-	-	0.24%	0.28%

报告期内，公司退换货金额及占当年营业收入的比例较小，退换货的主要原因是部分客户根据实际生产需要更换或调整设备型号及相应配件所致。

### ④存货对应在手订单情况

截至 2022 年 9 月 30 日，公司在手订单金额为 4.51 亿元（不含税），在手订单可以覆盖期末库存商品、发出商品和在产品，公司存货不存在大额减值风险。

### ⑤存货跌价准备情况

公司存货以成本与可变现净值孰低原则计价并计提或调整存货跌价准备。报告期各期末，存货跌价准备金额分别为 37.14 万元、35.09 万元、34.86 万元和 34.86 万元，主要系对库存商品计提的存货跌价准备。公司各类存货跌价准备计提符合《企业会计准则》的规定，存货跌价准备计提充分、合理。

### ⑥发出商品情况

公司发出商品金额主要受项目建设进度和验收周期的影响。截至 2022 年 9 月 30 日，公司发出商品金额为 7,894.78 万元，主要为公司根据成套生产线订单已经陆续发货，但因项目基建及其他配套设施未达到预定状态等原因，而尚未经

客户验收调试的各类设备。公司在客户验收完成前，将上述已发出设备列入“发出商品”核算。此外，不同区域客户的运输在途时间具有较大差异，也会对期末发出商品造成影响。

## 2、非流动资产构成分析

报告期各期末，公司非流动资产具体构成如下：

单位：万元、%

项目	2022.9.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期股权投资	7,863.11	15.02	7,969.28	16.34	3,994.24	12.51	-	-
投资性房地产	775.97	1.48	810.30	1.66	-	-	-	-
固定资产	28,095.91	53.67	26,530.87	54.41	11,065.41	34.66	7,906.51	43.47
在建工程	7,528.00	14.38	6,651.76	13.64	10,838.52	33.95	5,541.56	30.47
使用权资产	188.85	0.36	72.15	0.15	-	-	-	-
无形资产	6,168.33	11.78	3,893.78	7.99	2,828.78	8.86	2,894.97	15.92
长期待摊费用	36.95	0.07	-	-	-	-	-	-
递延所得税资产	601.58	1.15	435.75	0.89	327.02	1.02	225.20	1.24
其他非流动资产	1,088.48	2.08	2,398.12	4.92	2,874.64	9.00	1,618.78	8.90
<b>合计</b>	<b>52,347.18</b>	<b>100.00</b>	<b>48,762.01</b>	<b>100.00</b>	<b>31,928.62</b>	<b>100.00</b>	<b>18,187.02</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司非流动资产主要由长期股权投资、固定资产、在建工程及无形资产等构成，具体情况如下：

### （1）长期股权投资

报告期内，公司长期股权投资余额为对采用权益法核算的联营企业湖州浙矿股权投资合伙企业（有限合伙）的投资。2021年末长期股权投资余额较2020年末增加3,975.04万元，主要系公司依据合伙协议于2021年9月对该联营企业实缴出资所致。

### （2）固定资产

报告期内，公司固定资产构成如下：

单位：万元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
2022.9.30 原值	17,195.35	20,392.01	1,153.99	762.33	<b>39,503.68</b>

	累计折旧	2,814.79	7,867.49	398.30	327.19	<b>11,407.77</b>
	净值	14,380.56	12,524.52	755.69	435.14	<b>28,095.91</b>
2021.12.31	原值	16,318.18	18,189.93	925.53	744.74	<b>36,178.38</b>
	累计折旧	2,231.50	6,753.29	491.26	171.47	<b>9,647.52</b>
	净值	14,086.68	11,436.65	434.27	573.27	<b>26,530.87</b>
2020.12.31	原值	6,125.77	12,202.95	789.88	110.40	<b>19,228.99</b>
	累计折旧	2,085.54	5,547.64	434.32	96.07	<b>8,163.58</b>
	净值	4,040.23	6,655.31	355.55	14.32	<b>11,065.41</b>
2019.12.31	原值	4,598.31	9,568.96	583.46	110.40	<b>14,861.13</b>
	累计折旧	1,835.14	4,665.54	364.85	89.09	<b>6,954.62</b>
	净值	2,763.17	4,903.42	218.61	21.30	<b>7,906.51</b>

公司固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备。报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 7,906.51 万元、11,065.41 万元、26,530.87 万元和 28,095.91 万元。2021 年末较 2020 年末固定资产价值增长较快，主要系公司新厂房、新办公楼等转固及购置新设备所致。

报告期内，公司主要固定资产折旧年限与可比上市公司对比如下：

公司名称	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备
利君股份	20-40 年	5-10 年	5 年	5 年
山河智能	30 年	8-10 年	5-6 年	4-5 年
艾迪精密	20 年	3-10 年	5 年	3-5 年
大宏立	20-30 年	10 年	5 年	3 年
浙矿股份	10 年、20 年	3 年、5 年、10 年	5 年、10 年	3 年、5 年

数据来源：可比上市公司公开披露的定期报告及招股说明书。

由上表可知，公司固定资产折旧年限与可比上市公司不存在重大差异，公司固定资产折旧年限合理。

### (3) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程余额分别为 5,541.56 万元、10,838.52 万元、6,651.76 万元和 7,528.00 万元。公司近三年末在建工程余额变化主要系新建办公楼、建筑垃圾处理厂区、技术中心等增加投入，以及部分在建项目陆续转固所致。

2022 年 1-9 月公司在建工程变动情况如下：

单位：万元

工程名称	期初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末余额
新厂区零星工程	370.68	71.52			442.20
技术中心项目	1,768.57	204.84			1,973.41
待安装车间设备	1,025.81	600.93	595.69		1,031.05
建筑垃圾设备基地	2,869.56	1,129.48			3,999.04
宿舍楼	617.14	244.70	861.84		0.00
废旧新能源电池再生利用装备制造示范基地	0.00	15.09			15.09
职工老宿舍大修	0.00	67.20			67.20
<b>合计</b>	<b>6,651.76</b>	<b>2,333.76</b>	<b>1,457.53</b>		<b>7,527.99</b>

报告期各期末，公司在建工程均处于正常施工建设阶段，不存在明显减值迹象，故公司未计提减值准备。

#### (4) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 2,894.97 万元、2,828.78 万元、3,893.78 万元和 6,168.33 万元。公司无形资产主要为土地使用权。2021 年末，无形资产账面价值较上年末增加 1,065 万元，主要系公司购买用于实施建筑垃圾资源回收利用设备生产基地建设项目所需土地所致。

报告期内，公司主要无形资产摊销年限与可比上市公司对比如下：

项目	利君股份	山河智能	艾迪精密	大宏立	浙矿股份
土地使用权	出让年限	按土地权证规定使用年限	50 年	50 年	50 年
软件	预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者	-	5-10 年	10 年	3-5 年

数据来源：可比上市公司公开披露的定期报告及招股说明书。

由上表可知，发行人土地使用权摊销期限与可比上市公司基本一致，软件摊销年限较可比上市公司更为谨慎，公司无形资产摊销期限合理。

## （二）负债结构分析

报告期各期末，公司负债构成如下：

单位：万元、%

项目	2022.9.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	42,901.13	98.55	42,450.51	98.98	31,342.89	99.06	18,567.31	99.28
非流动负债	630.44	1.45	436.08	1.02	297.87	0.94	134.34	0.72
合计	<b>43,531.57</b>	<b>100.00</b>	<b>42,886.59</b>	<b>100.00</b>	<b>31,640.75</b>	<b>100.00</b>	<b>18,701.65</b>	<b>100.00</b>

### 1、流动负债构成分析

单位：万元、%

项目	2022.9.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付票据	13,096.00	30.53	8,065.90	19.00	4,800.00	15.31	-	-
应付账款	13,805.48	32.18	11,489.34	27.07	8,287.98	26.44	6,779.32	36.51
预收款项	-	-	-	-	-	-	10,308.80	55.52
合同负债	12,272.78	28.61	16,901.33	39.81	14,298.79	45.62	-	-
应付职工薪酬	1,129.26	2.63	1,296.00	3.05	1,152.63	3.68	985.82	5.31
应交税费	964.64	2.25	2,565.38	6.04	913.94	2.92	463.08	2.49
其他应付款	37.50	0.09	34.39	0.08	30.70	0.10	30.30	0.16
一年内到期的非流动负债	-	-	6.45	0.02	-	-	-	-
其他流动负债	1,595.46	3.72	2,091.72	4.93	1,858.84	5.93	-	-
合计	<b>42,901.13</b>	<b>100.00</b>	<b>42,450.51</b>	<b>100.00</b>	<b>31,342.89</b>	<b>100.00</b>	<b>18,567.31</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司流动负债主要为应付票据、应付账款、预收款项、合同负债，具体情况如下：

#### （1）应付票据

报告期各期末，公司应付票据余额分别为 0 万元、4,800 万元、8,065.90 万元和 13,096 万元，呈逐年增长趋势，主要系公司为适应业务规模持续扩大，提高资金使用效率，通过加强与供应商的合作，更多地使用银行承兑汇票进行结算所致。

#### （2）应付账款

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 6,779.32 万元、8,287.98 万元、

11,489.34 万元和 13,805.48 万元，与营业收入和采购规模的增长趋势保持一致。

公司期末应付账款余额主要受采购规模、信用期等因素的影响。一般情况下，公司向供应商采购原材料时会对付款信用期进行约定，不同类型原材料供应商授予的信用期各不相同。报告期内，公司主要供应商较为稳定，与主要供应商约定的信用期亦未发生重大变化。除信用期外，产品验收流程也会对公司付款时点造成影响。在达到约定付款时点后，公司以承兑汇票或货币资金支付供应商货款。

### （3）预收款项、合同负债

公司自 2020 年起适用新收入准则，将符合准则规定的预收款项在合同负债科目核算。公司通过预收货款可有效锁定客户、降低客户违约风险。随着在手订单增加，公司近三年末的预收账款（合同负债）金额分别为 10,308.80 万元、14,298.79 万元和 16,901.33 万元，呈持续增长态势。

## 2、非流动负债构成分析

公司非流动负债主要为递延收益及租赁负债。递延收益为公司收到的与资产相关的政府补助，公司根据对应资产收益期限逐步结转。截至 2022 年 9 月末，公司递延收益余额为 451.93 万元。公司自 2021 年起适用新租赁准则，2022 年 9 月末租赁负债主要系租赁房产形成的非流动负债。

### （三）偿债能力分析

报告期内，公司各项偿债能力指标如下：

项目	2022.9.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率	2.54	2.38	3.00	2.40
速动比率	1.36	1.38	2.10	1.46
资产负债率（合并）	26.96%	28.61%	25.13%	29.82%

#### 1、偿债能力指标

公司于 2020 年首发上市募集资金到位后，货币资金大幅增加，公司流动比率、速动比率上升，资产负债率下降。2021 年随着公司募集资金逐步投入募投项目建设，公司长期资产增加的同时货币资金有所下降，致使 2021 年末公司流动比率、速动比率较 2020 年末有所下降。报告期内公司流动比率、速动比率均大

于 1，资产负债率在 30% 以下，短期偿债风险较低。

## 2、同行业对比分析

报告期内，公司偿债能力指标与同行业上市公司相关指标比较情况如下：

公司名称	流动比率			
	2022.9.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
利君股份	3.01	3.09	3.25	4.51
山河智能	1.53	1.39	1.32	1.14
艾迪精密	2.25	1.44	1.77	2.54
大宏立	3.22	4.21	4.26	3.04
<b>平均值</b>	<b>2.50</b>	<b>2.53</b>	<b>2.65</b>	<b>2.81</b>
浙矿股份	2.54	2.38	3.00	2.40
公司名称	速动比率			
	2022.9.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
利君股份	1.90	2.19	2.37	3.65
山河智能	0.91	0.84	0.85	0.65
艾迪精密	1.50	0.79	1.19	1.76
大宏立	1.78	2.48	2.81	1.82
<b>平均值</b>	<b>1.52</b>	<b>1.58</b>	<b>1.81</b>	<b>1.97</b>
浙矿股份	1.36	1.38	2.10	1.46
公司名称	资产负债率（合并）			
	2022.9.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
利君股份	23.63%	23.09%	20.48%	17.37%
山河智能	72.76%	70.27%	68.65%	67.85%
艾迪精密	42.44%	37.07%	34.06%	24.82%
大宏立	27.14%	19.29%	21.49%	27.18%
<b>平均值</b>	<b>41.49%</b>	<b>37.43%</b>	<b>36.17%</b>	<b>34.31%</b>
浙矿股份	26.96%	28.61%	25.13%	29.82%

数据来源：上市公司公开披露的定期报告。

列示公司上述指标的具体计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(货币资金+交易性金融资产+应收票据+应收账款+应收款项融资)/流动负债

资产负债率=负债总额/资产总额

2020 年公司流动比率、速动比率高于同行业可比上市公司平均值，主要系公司当年首发上市的募集资金到位导致货币资金大幅增加所致。随着募集资金逐

步投入募投项目建设，公司货币资金有所下降，2021年末、2022年9月末公司流动比率、速动比率与同行业可比上市公司平均水平差异较小。公司资产负债率低于同行业可比上市公司平均水平，主要系山河智能资产负债率较高所致，剔除山河智能影响后，公司资产负债率与同行业可比上市公司平均水平差异较小。

总体而言，公司资产负债结构较为稳定，偿债能力及流动性风险均保持在合理水平。

#### （四）营运能力分析

##### 1、营运能力指标

报告期内，公司主要营运能力指标如下：

项目	2022.9.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
应收账款周转率（次）	3.46	4.77	4.53	4.33
存货周转率（次）	0.71	0.98	1.20	1.55

##### 2、同行业对比分析

报告期内，公司营运能力指标与同行业上市公司相关指标比较情况如下：

公司名称	应收账款周转率			
	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
利君股份	2.06	2.91	2.74	2.42
山河智能	1.11	2.41	2.16	1.91
艾迪精密	3.30	5.44	6.42	8.79
大宏立	2.49	6.74	12.41	19.58
<b>平均值</b>	<b>2.24</b>	<b>4.38</b>	<b>5.93</b>	<b>8.18</b>
浙矿股份	3.46	4.77	4.53	4.33
公司名称	存货周转率			
	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
利君股份	0.63	1.24	1.22	1.17
山河智能	1.33	3.11	2.47	1.92
艾迪精密	1.23	2.44	2.47	1.99
大宏立	0.91	1.75	1.83	2.20
<b>平均值</b>	<b>1.02</b>	<b>2.14</b>	<b>2.00</b>	<b>1.82</b>
浙矿股份	0.71	0.98	1.20	1.55

数据来源：可比上市公司公开披露的定期报告。



列示公司上述指标的具体计算公式如下：

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

由于各同行业可比上市公司的产品种类、下游客户、商业模式、经营规模等具有明显差异，授予客户的信用期、客户回款情况也各不相同，导致各可比上市公司的应收账款周转率存在较大差别。近三年，公司销售收入持续增长的同时，应收账款周转率保持稳定，主要系公司产品在中高端市场具有较强的竞争力和议价能力，并持续优化客户结构所致。与同行业上市公司相比，公司最近一期应收账款周转率与艾迪精密较为接近，高于利君股份、山河智能。

由于各可比上市公司在产品种类、下游行业、经营规模等方面存在较大区别，各公司存货周转率也存在一定差异。近三年，公司成套生产线销售金额及占营业收入的比例整体呈现上升趋势，导致期末发出商品金额增长较快，存货周转率有所下降。2020年及2021年，公司存货周转率水平与利君股份较为接近。

## （五）财务性投资情况

### 1、财务性投资及类金融业务的认定标准及相关规定

根据《适用意见第18号》的相关规定：

财务性投资的类型包括不限于：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；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。

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。

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。

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。

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）。

## 2、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（含类金融业务）情况

2022年4月21日，公司第三届董事会第十七次会议审议通过《关于公司符合向不特定对象发行可转换公司债券条件的议案》等议案。自本次发行的董事会决议日前6个月（2021年10月21日）至今，公司不存在实施或拟实施投资产业基金、并购基金、拆借资金、委托贷款、以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资、购买收益波动大且风险较高的金融产品、金融业务等财务性投资的情形，不存在实施或拟实施融资租赁、商业保理和小贷业务等类金融业务的情形。

## 3、最近一期末，发行人持有的财务性投资情况

截至2022年9月30日，公司涉及财务性投资的财务报表科目情况如下：

单位：万元

序号	项目	账面价值	是否属于财务性投资
1	货币资金	37,283.88	否
2	交易性金融资产	5,000.00	否
3	其他应收款	1,647.67	否
4	其他流动资产	3.91	否
5	长期股权投资	7,863.11	是
6	其他非流动资产	1,088.48	否

### （1）货币资金

截至2022年9月30日，公司货币资金主要为银行存款、远期结汇保证金、银行承兑汇票保证金等，均不属于收益波动大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资及类金融业务。

### （2）交易性金融资产

截至2022年9月30日，公司交易性金融资产均系公司为提高闲置资金使用

效率而投资的银行结构性存款，该类理财产品风险等级较低、流动较好，不属于收益波动大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资或类金融业务。

### （3）其他应收款

截至 2022 年 9 月 30 日，公司其他应收款主要为经营过程中支付的保证金、备用金等，不属于财务性投资或类金融业务。

### （4）其他流动资产

截至 2022 年 9 月 30 日，公司其他流动资产均为未抵扣进项税，不属于财务性投资或类金融业务。

### （5）长期股权投资

公司长期股权投资为对采用权益法核算的联营企业湖州浙矿股权投资合伙企业（有限合伙）的投资。本投资以获取投资收益为目的，属于财务性投资。截至 2022 年 9 月 30 日，公司长期股权投资账面价值为 7,863.11 万元，占公司最近一期末合并报表归属于母公司净资产的比例为 6.67%，不超过 30%，未达到金额较大的标准。

### （6）其他非流动资产

截至 2022 年 9 月 30 日，公司其他非流动资产均为预付长期资产款项，不属于财务性投资或类金融业务。

综上，截至最近一期末公司不存在持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）的情形。

## 七、经营成果分析

报告期内，公司经营成果情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	52,214.21	57,325.13	46,282.32	36,939.55
营业成本	29,921.34	32,292.41	26,142.22	20,543.82
营业利润	16,591.64	18,140.90	13,723.85	10,955.17

利润总额	16,443.00	18,379.87	14,231.08	11,233.61
净利润	13,892.49	15,760.07	12,113.58	9,619.36
归属于母公司股东的净利润	13,892.49	15,760.07	12,113.58	9,619.36
扣非后归属于母公司股东的净利润	14,165.38	15,121.60	11,479.87	9,248.30

## （一）营业收入分析

### 1、营业收入构成分析

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	52,027.37	99.64	57,132.03	99.66	46,156.49	99.73	36,837.96	99.72
其他业务收入	186.84	0.36	193.10	0.34	125.83	0.27	101.59	0.28
合计	<b>52,214.21</b>	<b>100.00</b>	<b>57,325.13</b>	<b>100.00</b>	<b>46,282.32</b>	<b>100.00</b>	<b>36,939.55</b>	<b>100.00</b>

近三年，公司营业收入保持较快增长，年均复合增长率为24.57%。公司主营业务突出，主营业务收入占总收入的比例稳定保持在99%以上，其他业务收入主要为废料销售及租金收入等。

### 2、营业收入按产品类别分析

报告期内，公司营业收入按产品类别分类情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
成套生产线	35,550.44	68.08	34,189.01	59.64	29,640.09	64.04	16,984.87	45.98
单机设备	10,373.85	19.87	17,669.58	30.82	12,458.40	26.92	16,248.13	43.99
配件及其他	6,103.08	11.69	5,273.44	9.20	4,058.00	8.77	3,604.96	9.76
主营业务收入合计	<b>52,027.37</b>	<b>99.64</b>	<b>57,132.03</b>	<b>99.66</b>	<b>46,156.49</b>	<b>99.73</b>	<b>36,837.96</b>	<b>99.72</b>
其他业务收入	186.84	0.36	193.10	0.34	125.83	0.27	101.59	0.28
营业收入合计	<b>52,214.21</b>	<b>100.00</b>	<b>57,325.13</b>	<b>100.00</b>	<b>46,282.32</b>	<b>100.00</b>	<b>36,939.55</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司营业收入增长较快的主要原因为：（1）公司产品定位符合当前国家关于“绿色矿山”、“供给侧改革”、“安全生产”等政策的要求，从

而奠定了良好的客户基础；（2）下游市场投资活跃度较高，客户新建砂石生产线或对原生产设备升级改造的投资增加，带动市场对中高端破碎、筛选设备的需求稳步增长；（3）公司在巩固砂石骨料市场优势的同时，积极拓展金属矿山和资源回收利用市场，持续优化收入结构，增强可持续发展能力。

公司产品具有定制化特点，主要根据客户的订单需求进行设计和生产，因此公司的产品收入结构主要取决于客户的订单构成。公司 2020 年以来成套生产线的收入占比较高，主要原因为：2019-2021 年砂石骨料价格处于整体上涨趋势，下游行业投资活跃，全国各地新建产能较多，导致公司承接的订单中成套生产线的金额比例较高，而单机设备的收入相应有所下降。

### 3、营业收入按地区分类

报告期内，公司营业收入按地区分类情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
内销	51,693.67	99.00	56,837.03	99.15	41,702.27	90.10	34,932.59	94.57
外销	520.54	1.00	488.10	0.85	4,580.05	9.90	2,006.96	5.43
合计	<b>52,214.21</b>	<b>100</b>	<b>57,325.13</b>	<b>100</b>	<b>46,282.32</b>	<b>100</b>	<b>36,939.55</b>	<b>100</b>

报告期内，公司销售收入主要来源于内销收入，外销收入自 2021 年以来大幅下降，主要系新冠疫情导致海外市场需求延迟、物流运输受阻所致。

### 4、营业收入按销售模式分类情况

报告期内，公司营业收入按销售模式分类情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直销	48,144.68	92.21	54,494.31	95.06	45,773.49	98.90	35,508.19	96.13
经销	4,069.53	7.79	2,830.82	4.94	508.83	1.10	1,431.36	3.87
合计	<b>52,214.21</b>	<b>100</b>	<b>57,325.13</b>	<b>100</b>	<b>46,282.32</b>	<b>100</b>	<b>36,939.55</b>	<b>100</b>

公司销售方式以直销为主，经销为辅。除承德天卓矿山机械销售有限公司作为经销商向公司采购产品用于对外出售外，公司产品销售均采用直销方式。

## 5、营业收入按季度分类情况

报告期内，公司营业收入按季度分类情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第一季度	16,630.77	31.85	12,496.15	21.80	9,200.39	19.88	7,164.44	19.40
第二季度	18,561.57	35.55	15,303.58	26.70	11,853.59	25.61	10,122.64	27.40
第三季度	17,021.87	32.60	14,553.48	25.39	11,956.56	25.83	9,961.69	26.97
第四季度			14,971.92	26.12	13,271.77	28.68	9,690.77	26.23
合计	<b>52,214.21</b>	<b>100.00</b>	<b>57,325.13</b>	<b>100.00</b>	<b>46,282.32</b>	<b>100.00</b>	<b>36,939.55</b>	<b>100.00</b>

受传统春节及客户生产习惯影响，公司销售收入具有一定的季节性，下半年销售收入高于上半年。

## 6、同行业可比上市公司相关指标对比分析

报告期内，公司营业收入波动与同行业可比上市公司对比情况如下：

单位：万元、%

公司名称	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额
利君股份	58,546.46	-19.17	95,894.39	17.10	81,893.59	19.06	68,783.70
山河智能	540,811.81	-40.53	1,140,766.43	21.65	937,736.75	26.25	742,735.56
艾迪精密	145,310.69	-31.60	268,395.71	18.99	225,562.45	56.38	144,244.50
大宏立	40,220.36	-26.71	69,427.91	14.42	60,680.76	14.88	52,819.76
平均值	<b>196,222.33</b>	<b>-29.50</b>	<b>393,621.11</b>	<b>18.04</b>	<b>326,468.39</b>	<b>29.14</b>	<b>252,145.88</b>
浙矿股份	52,214.21	23.28	57,325.13	23.86	46,282.32	25.29	36,939.55

2019-2021年，全国固定资产投资持续维持在较高水平，基础设施建设、矿山采掘等行业对各类设备需求较高，公司及同行业可比上市公司营业收入均呈增长趋势。2022年1-9月，国内挖掘机、装载机、起重机等工程机械销量受疫情反弹的影响较去年同期下降较多，导致以上述设备及配套产品为主的可比上市公司山河智能、艾迪精密的营业收入同比大幅下降，而公司营业收入保持增长主要受益于“绿色矿山”、“碳中和”等政策的持续推进，下游砂石、矿山行业对上游破碎、筛选设备的采购需求仍保持在较高水平。

## （二）毛利及毛利率分析

### 1、主营业务毛利及毛利率分析

报告期内，公司主营业务毛利及毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
成套生产线	15,283.28	42.99%	14,533.66	42.51%	12,888.62	43.48%	7,444.62	43.83%
单机设备	4,063.87	39.17%	7,988.88	45.21%	5,723.16	45.94%	7,712.57	47.47%
配件及其他	2,781.77	45.58%	2,363.13	44.81%	1,414.78	34.86%	1,149.26	31.88%
合计	<b>22,128.92</b>	<b>42.53%</b>	<b>24,885.67</b>	<b>43.56%</b>	<b>20,026.57</b>	<b>43.39%</b>	<b>16,306.44</b>	<b>44.27%</b>

报告期内，公司毛利随着销售收入的增长而持续增加，主营业务毛利率分别为44.27%、43.39%、43.56%和42.53%。公司主营业务毛利率较为稳定且保持在较高水平，主要源于公司破碎、筛选成套设备与国内同类型产品相比，在生产效率、稳定性、智能化等方面具有明显优势，拥有较强的议价能力。公司对不同客户的销售毛利率存在一定差异，影响客户合同毛利率的主要因素包括：

主要因素	影响内容
客户订单规模	对于大型砂石生产企业，其在新建砂石生产线或对原有生产线进行大规模改造时，其整体工程量较大，向公司采购的破碎、筛选设备金额通常较高。公司考虑到与此类客户未来的持续合作，在确定销售价格时会给予更大的价格折让空间。
客户重要性水平	公司对于进入新市场、新区域具有示范效应和市场带动效应的重要客户，给予的价格折扣空间较大；对于以前合作且信用良好的老客户，亦可给予更优惠的价格。
产品结构及定制化差异	一般情况下，公司高型号破碎设备的效率更高、成本更高，相应设备的销售单价和毛利率也随型号增大而提高，产品结构会对销售价格及毛利率产生较大影响。此外，公司会根据客户要求对设备进行定制化设计，定制化差异会导致产品生产成本和销售价格发生变化，从而对毛利率产生影响。
下游市场环境	公司产品主要用于砂石、矿山及环保等领域各类脆性物料的生产 and 加工，如果下游市场环境向好，砂石骨料价格出现上涨，客户砂石开采投资规模和投资意愿提升，对设备的价格敏感性则会相对降低，而更加注重设备品质和供应商综合服务水平。
生产成本	公司产品的生产成本受产能利用率、原材料价格、人员工资调整、疫情等各种因素的影响，存在一定的波动，从而对合同毛利率造成影响。

2019-2021年，公司成套生产线毛利率低于单机设备毛利率，主要是受合同规模、客户重要性、采购内容等因素影响，个别大客户的合同（需要外购部分配套设备或工程材料）毛利率较低所致。

报告期内，公司单机设备毛利率整体呈下降趋势，主要是受钢材等原材料价格上涨和产品结构因素影响，相关破碎、筛选设备的生产成本上涨幅度无法完全通过定价转移给下游客户所致。

报告期内，公司配件毛利率呈现一定波动，主要是受自制配件和通用配件销售结构变动的的影响。自制配件系公司为配套自有设备而量身定制，不具备通用性且难以从公开市场上取得，其毛利率相对较高；通用配件则由公司对外采购获得，其毛利率相对较低。此外，公司报告期内新设立的两家子公司主要从事矿业管理和资源循环利用业务，其于2022年1-9月实现收入并归入“主营业务收入—其他”列示，但由于业务规模较小，上述子公司的毛利率较低或为负数，从而拉低了2022年1-9月公司的“配件及其他”业务毛利率。

## 2、同行业对比分析

报告期内，公司与同行业可比公司综合毛利率比较情况如下表：

公司名称	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
利君股份	41.16%	42.10%	43.12%	44.28%
山河智能	21.56%	23.19%	27.64%	30.09%
艾迪精密	28.51%	33.76%	40.66%	42.83%
大宏立	25.27%	25.00%	30.02%	35.17%
<b>平均值</b>	<b>29.13%</b>	<b>31.01%</b>	<b>35.36%</b>	<b>38.09%</b>
浙矿股份	42.70%	43.67%	43.52%	44.39%

数据来源：可比上市公司公开披露的定期报告。

上表可见，公司毛利率与利君股份较为接近，高于可比上市公司毛利率平均水平，主要系各公司的产品种类、应用领域、下游市场等存在一定差异所致。公司毛利率在行业内保持领先，主要源于其产品质量和技术优势，以及近年来环保治理、供给侧改革等外部政策因素带动了下游行业景气度的持续提升，使公司的产品定位优势、客户结构优势、品牌议价优势得以进一步发挥，从而在原材料价格整体上升的市场环境下，保持毛利率基本稳定。



### (三) 期间费用分析

报告期内，公司期间费用情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	费用率	金额	费用率	金额	费用率	金额	费用率
销售费用	1,707.33	3.27%	2,986.29	5.21%	2,224.18	4.81%	2,016.69	5.46%
管理费用	2,435.35	4.66%	2,726.21	4.76%	2,381.85	5.15%	1,933.73	5.23%
研发费用	1,603.35	3.07%	1,778.56	3.10%	1,470.26	3.18%	1,532.61	4.15%
财务费用	-1,118.89	-2.14%	-850.21	-1.48%	-259.05	-0.56%	-247.86	-0.67%
合计	<b>4,627.13</b>	<b>8.86%</b>	<b>6,640.85</b>	<b>11.58%</b>	<b>5,817.24</b>	<b>12.57%</b>	<b>5,235.17</b>	<b>14.17%</b>

#### 1、销售费用

报告期内，公司销售费用构成情况如下表：

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
运输费	-	-	-	704.67
差旅费	176.00	263.42	179.46	242.66
业务招待费	543.72	385.95	429.81	225.43
工资薪酬	329.78	422.23	400.77	333.98
售后服务费	396.28	1,568.57	766.82	338.14
广告宣传费	146.90	200.22	308.43	80.72
办公费	88.49	127.25	108.70	54.51
其他	26.15	18.64	30.18	36.58
合计	<b>1,707.33</b>	<b>2,986.29</b>	<b>2,224.18</b>	<b>2,016.69</b>
销售费用率	3.27%	5.21%	4.81%	5.46%

报告期内，公司销售费用主要由售后服务费、销售人员工资薪酬、业务招待费、差旅费等构成。2020年起公司根据新收入准则要求将原计入“销售费用”科目的销售运输费用，作为合同履行成本调整列入“营业成本”中核算。

报告期内，公司销售费用率与同行业可比上市公司比较情况如下：

公司名称	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
利君股份	3.94%	3.96%	4.95%	6.64%
山河智能	7.85%	7.74%	6.69%	7.84%
艾迪精密	5.12%	4.34%	4.09%	5.84%
大宏立	10.30%	11.04%	11.46%	13.09%

<b>平均值</b>	<b>6.80%</b>	<b>6.77%</b>	<b>6.80%</b>	<b>8.35%</b>
浙矿股份	3.27%	5.21%	4.81%	5.46%

数据来源：可比上市公司公开披露的定期报告。

上表可见，公司销售费用率低于同行业可比上市公司平均水平，主要原因为：公司销售收入增长主要依靠产品品质形成的市场口碑，而非营销驱动，因此获客成本相对较低。公司主要基于已有客户通过“以点带面”方式进行品牌宣传及产品推广，逐步形成良好的市场口碑及客户认可度，大幅降低了公司的营销成本。从客户结构看，公司客户群体以大、中型砂石企业为主，单个客户收入保持在较高水平，客户平均开拓成本较低。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用构成情况如下表：

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
工资薪酬	986.42	1,202.00	1,016.98	908.18
办公费	246.51	533.34	571.09	295.63
业务招待费	232.30	451.91	432.77	307.00
折旧及摊销	813.27	378.23	169.62	178.49
差旅费	90.27	46.49	74.97	152.27
中介机构费	47.79	80.73	94.06	78.67
其他	18.78	33.52	22.36	13.49
<b>合计</b>	<b>2,435.35</b>	<b>2,726.21</b>	<b>2,381.85</b>	<b>1,933.73</b>
管理费用率	4.66%	4.76%	5.15%	5.23%

报告期内，公司管理费用主要由管理员工资薪酬、办公费用、业务招待费等构成。近三年，公司在保持收入规模较快增长的同时，管理费用率有所下降，说明公司的管理能力和组织效率保持在较高水平。

报告期内，公司管理费用率与同行业可比上市公司比较情况如下：

公司名称	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
利君股份	10.37%	11.15%	9.01%	10.81%
山河智能	7.53%	4.73%	5.58%	6.71%
艾迪精密	4.91%	3.97%	3.84%	4.54%
大宏立	7.20%	5.91%	4.56%	3.98%
<b>平均值</b>	<b>7.50%</b>	<b>6.44%</b>	<b>5.75%</b>	<b>6.51%</b>

浙矿股份	4.66%	4.76%	5.15%	5.23%
------	-------	-------	-------	-------

数据来源：可比上市公司公开披露的定期报告。

上表可见，最近三年，公司管理费用率处于同行业可比上市公司的区间范围内。2022年1-9月，同行业可比上市公司管理费用率相对较高，主要系上述公司收入规模较去年同期均有一定幅度下降，而相关支出弹性较弱所致。

### 3、研发费用

报告期内，公司研发费用构成情况如下表：

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
直接材料	1,061.02	1,042.63	919.53	914.86
职工薪酬	389.50	507.54	415.15	385.43
折旧与摊销	5.98	8.36	2.79	4.06
委托开发费用	31.50	58.49	40.94	150.94
其他	115.35	161.55	91.85	77.32
<b>合计</b>	<b>1,603.35</b>	<b>1,778.56</b>	<b>1,470.26</b>	<b>1,532.61</b>
研发费用率	3.07%	3.10%	3.18%	4.15%

报告期内，公司研发费用主要为研发使用的直接材料和研发人员薪酬。公司的研发支出全部费用化计入当期损益，不存在研发支出资本化的情形。

报告期内，公司研发费用率与同行业可比上市公司比较情况如下：

公司名称	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
利君股份	4.19%	4.60%	3.58%	2.26%
山河智能	3.56%	3.49%	3.42%	2.97%
艾迪精密	4.78%	4.99%	4.67%	3.72%
大宏立	3.79%	3.51%	1.45%	1.42%
<b>平均值</b>	<b>4.08%</b>	<b>4.15%</b>	<b>3.28%</b>	<b>2.59%</b>
浙矿股份	3.07%	3.10%	3.18%	4.15%

数据来源：可比上市公司公开披露的定期报告。

由上表可知，公司报告期内平均研发费用率为3.38%，与可比上市公司平均研发费用率3.53%相比，差异较小。

### 4、财务费用

报告期内，公司财务费用构成情况如下表：

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
利息支出	-	-	-	15.47
减：利息收入	765.53	998.03	649.06	226.58
减：汇兑收益	362.77	-131.86	-385.60	39.10
手续费支出	9.41	15.95	4.42	2.34
<b>合计</b>	<b>-1,118.89</b>	<b>-850.21</b>	<b>-259.05</b>	<b>-247.86</b>

报告期内，公司财务费用均为负数，主要系公司盈利水平和经营性现金流量持续增长，以及上市募集资金到位后银行存款大幅增加，利息收入持续增长所致。

#### （四）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益明细参见本节之“四、（三）非经常性损益明细表”。

报告期内，公司非经常性损益净额分别为 371.06 万元、633.72 万元、638.47 万元和-272.90 万元，占同期归属于母公司股东的净利润的比例分别为 3.86%、5.23%、4.05%和-1.96%。公司非经常性损益主要为计入当期损益的政府补助和处置交易性金融资产取得的投资收益。公司盈利主要来源于主营业务，不存在对非经常性损益的重大依赖。

## 八、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	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	5,622.36	15,270.88	13,179.13	10,280.50
投资活动产生的现金流量净额	-9,032.94	-22,303.36	-13,449.13	-6,207.95
筹资活动产生的现金流量净额	-7,152.89	-3,009.17	36,690.07	-516.21
现金及现金等价物净增加额	-10,383.90	-10,172.69	36,086.10	3,578.92

#### （一）经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
销售商品、提供劳务收到的现金	45,857.41	51,215.10	44,777.86	33,637.37
收到的税费返还	-	-	116.49	-
收到其他与经营活动有关的现金	5,051.74	3,339.58	4,081.30	1,272.29
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>50,909.15</b>	<b>54,554.68</b>	<b>48,975.64</b>	<b>34,909.66</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	31,137.04	25,765.22	25,011.33	13,993.79
支付给职工以及为职工支付的现金	3,888.25	4,733.34	3,802.78	2,839.23
支付的各项税费	5,941.69	2,051.83	3,199.18	2,833.01
支付其他与经营活动有关的现金	4,319.82	6,733.41	3,783.22	4,963.13
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>45,286.79</b>	<b>39,283.80</b>	<b>35,796.51</b>	<b>24,629.16</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,622.36</b>	<b>15,270.88</b>	<b>13,179.13</b>	<b>10,280.50</b>

报告期内，公司营业收入、净利润与经营活动产生的现金流量对比情况如下所示：

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
销售商品、提供劳务收到的现金	45,857.41	51,215.10	44,777.86	33,637.37
营业收入	52,214.21	57,325.13	46,282.32	36,939.55
销售获现比率	87.83%	89.34%	96.75%	91.06%
经营活动产生的现金流量净额	5,622.36	15,270.88	13,179.13	10,280.50
净利润	13,892.49	15,760.07	12,113.58	9,619.36
经营活动产生的现金流量净额与净利润的比例	40.47%	96.90%	108.80%	106.87%

报告期内，公司经营现金流入主要为销售商品收到的现金，以及收到的保证金、政府补助及利息收入等其他与经营活动有关的现金；经营性活动现金流出主要为购买原材料支出、人员工资支出、税费支出及其他日常费用支出等。

近三年，随着公司经营规模的不断扩大，公司销售商品收到的现金和经营性现金净流量亦随之增加。2022年1-9月公司经营活动产生的现金流量净额小于同期净利润，主要系本期扩大生产规模、考虑疫情因素进行采购备货，以及大额支付上年缓缴的税费所致。总体而言，公司销售商品收到的现金与实现的营业收入、净利润保持着较好的匹配关系，销售获现比率、经营活动产生的现金流量净额与净利润的比例均维持在较高水平，公司盈利质量较好。

## （二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
收回投资收到的现金	-	25,000.00	3,000.00	-
取得投资收益收到的现金	-	336.82	26.47	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	6.71
收到其他与投资活动有关的现金	2,606.02	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>2,606.02</b>	<b>25,336.82</b>	<b>3,026.47</b>	<b>6.71</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,638.95	16,089.90	9,475.60	6,214.66
投资支付的现金	-	29,000.00	7,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	5,000.00	2,550.28	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>11,638.95</b>	<b>47,640.18</b>	<b>16,475.60</b>	<b>6,214.66</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-9,032.94</b>	<b>-22,303.36</b>	<b>-13,449.13</b>	<b>-6,207.95</b>

报告期内，公司投资活动现金流量净额合计为-50,993.38万元，其中投资活动现金流入主要为使用部分闲置自有资金进行现金管理到期赎回产生的现金流入；投资活动现金流出主要为厂房及办公楼建设、新增设备、购置土地、使用部分闲置自有资金进行现金管理等发生的支出。2022年1-9月收到其他与投资活动有关的现金2,606.02万元为公司结汇收回的远期结汇保证金。

从投资活动产生的现金流量结构来看，报告期内公司投资活动现金流出主要为购建与主业相关的固定资产、无形资产等长期资产而发生，说明公司投资活动紧密围绕主业实施，投资的目的较为明确。

## （三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
吸收投资收到的现金	-	-	40,214.03	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,300.01	-	1,422.00	729.90
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,300.01</b>	<b>-</b>	<b>41,636.03</b>	<b>729.90</b>

偿还债务支付的现金	-	-	-	500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,000.00	3,000.00	-	16.21
支付其他与筹资活动有关的现金	5,452.90	9.17	4,945.96	729.90
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>8,452.90</b>	<b>3,009.17</b>	<b>4,945.96</b>	<b>1,246.11</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-7,152.89</b>	<b>-3,009.17</b>	<b>36,690.07</b>	<b>-516.21</b>

报告期内，公司筹资活动现金流入金额主要为 2020 年公司首次公开发行股票并上市的募集资金及收到的票据保证金；筹资活动现金流出金额主要为偿还银行贷款、发放现金股利以及支付票据保证金和股票发行费用等。

## 九、资本性支出分析

### （一）报告期内重大资产支出情况

报告期内，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 6,214.66 万元、9,475.60 万元、16,089.90 万元和 6,638.95 万元，主要用于建设新厂区厂房、办公楼和技术中心以及购置生产设备等。上述资本性支出围绕公司主营业务进行，有利于增强公司的可持续发展能力。

### （二）未来可预见的重大资产支出情况

截至本募集说明书摘要签署日，公司未来可预见的重大资本性支出项目主要为首次公开发行股票募集资金投资项目的继续投入和本次募集资金投资项目，具体情况详见募集说明书“第七节 本次募集资金运用”和“第八节 历次募集资金运用”。

## 十、技术创新分析

报告期内，公司技术先进性及其具体表现、正在从事的研发项目及进展情况、技术创新的机制和安排，详见募集说明书第四节之“八、公司与研发情况”。

## 十一、重大担保、仲裁、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况

### （一）对外担保情况

2021 年 10 月 22 日，公司第三届董事会第十四次会议审议通过《关于与银

行开展供应链融资业务合作暨对外担保的议案》，同意公司向客户提供累计不超过 8,000 万元的担保额度，上述额度可滚动使用，上述担保额度自本次董事会通过之日起 12 个月内有效。

2022 年 4 月 21 日，公司第三届董事会第十七次会议审议通过《关于公司与银行开展供应链融资业务合作暨对外担保额度调整的议案》，同意公司 2022 年度对外担保额度调整为合计不超过 15,000 万元（含本数），期限自本次年度董事会审议通过之日起至 2023 年年度董事会召开之日止，额度在授权期限内可滚动使用。调整后的公司对外担保额度将替代公司 2021 年 10 月 22 日召开的第三届董事会第十四次会议审议通过的对外担保额度。

报告期内，公司对外担保实际发生额为 12,054 万元。截至 2022 年 9 月 30 日，公司实际对外担保余额合计 10,513.08 万元，占当期末净资产的 8.91%，具体情况如下：

担保对象	担保金额（万元）	担保期	截至 2022.9.30 担保余额（万元）	借款到期日
北票鼎新实业有限公司	2,700	24 个月	1,687.50	2023.12.20
福州松下码头有限公司	2,450	24 个月	2,157.47	2024.6.24
四川力创矿业有限公司	1,182	24 个月	1,034.25	2024.6.20
河南苏信建材科技有限公司	1,000	24 个月	921.16	2024.7.21
浙江安吉博瑞新型建材科技有限公司	1,965	24 个月	1,965	2024.9.20
赣州金坪石业有限公司	1,035.86	24 个月	1,035.86	2024.9.20
吉安市青原区茶家山采石场	1,211.84	24 个月	1,211.84	2024.9.20
弋阳县白鹤石材有限公司	500	24 个月	500	2024.10.21

【注】：上述担保对象向商业银行申请贷款用于向公司支付货款，并以该笔贷款对应的销售合同项下的所有设备提供抵押担保，公司就该笔贷款提供连带责任保证担保。



## （二）重大诉讼、仲裁情况

截至本募集说明书摘要签署日，公司不存在尚未了结的重大诉讼或仲裁情形。

## （三）或有事项

截至本募集说明书摘要签署日，公司不存在应披露的或有事项。

## （四）资产负债表日后事项

2022年4月16日，公司第三届董事会第十六次会议审议通过《关于投资建设废旧新能源电池再生利用装备制造示范基地项目的议案》，项目计划总投资4.06亿元（其中固定资产投资3.04亿元），建造厂房及辅助用房，搭建废旧新能源电池资源综合利用产线和废旧新能源电池破碎分选设备生产线。

2022年4月21日，公司第三届董事会第十七次会议审议通过《关于公司符合向不特定对象发行可转换公司债券条件的议案》等议案，公司拟发行可转换债券募集资金总额不超过32,000万元（含本数）。该方案已经公司2021年年度股东大会审议通过。

## 十二、本次发行的影响

### （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

公司主营业务为破碎、筛选成套设备的研发、设计、生产和销售，产品主要用于砂石、矿山和环保等领域各类脆性物料的生产加工。目前，公司产品的下游市场主要集中在砂石和矿山，环保领域的销售收入占比相对较低。本次募集资金投资项目主要涉及废旧新能源电池再生利用装备和建筑垃圾资源回收利用设备的产能建设。通过上述项目的实施将进一步丰富公司业务在环保领域的产品种类，扩大下游应用领域的覆盖面，巩固公司的行业领先地位，增强市场竞争力，为公司的可持续发展奠定坚实的基础。本次发行募集资金到位后，公司的资产规模将有所提高，资金实力得到提升，为公司的后续发展提供有力保障。本次可转债的转股期开始后，若本次发行的可转债大部分转换为公司股票，公司的净资产将有所增加，资本结构将得到改善。

## **（二）本次发行完成后，上市公司新旧产业融合情况**

近年来，公司坚持以用户需求为导向，凭借多年沉淀的技术积累，不断拓展公司产品在砂石骨料和金属矿山以外其他领域的应用场景。随着新能源电池的广泛应用以及新能源汽车保有量、电池装车量持续走高，与之相应的废旧新能源电池回收领域的市场需求日益旺盛。废旧新能源电池再生利用装备制造示范基地建设项目的实施，将进一步扩展公司业务在环保领域的覆盖面及纵深度，通过向新能源电池破碎分选设备延伸，顺势切入锂电池下游产业链，为公司打开更为广阔的市场空间，从而为公司从单一专用设备制造商向综合服务运营商的角色转变和业务升级奠定基础。同时，面对建筑垃圾资源化产业巨大的市场空间和全自动化回收利用成套设备的供给不足，公司通过建筑垃圾资源回收利用设备生产基地建设项目（一期）的实施实现建筑垃圾资源回收利用设备的规模化生产，抓住该市场的重要发展机遇，进一步拓展公司产品在建筑垃圾处理及环保领域的应用，为公司的可持续发展注入新动能。

## **（三）本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化情况**

本次发行完成后，公司的控股股东、实际控制人仍为陈利华先生，公司控制权不会发生变化。

## 第五节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金使用计划

本次拟向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 32,000 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金投资额
1	废旧新能源电池再生利用装备制造示范基地建设项目	40,613.00	25,000.00
2	建筑垃圾资源回收利用设备生产基地建设项目（一期）	15,371.21	7,000.00
合计		55,984.21	32,000.00

若本次实际募集资金净额少于项目拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自有资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

### 二、本次募集资金投资项目的背景

#### （一）募集资金投资项目的实施前景

##### 1、废旧新能源电池回收利用的市场需求日益增长

“十四五”时期，我国将着力构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，释放内需潜力，扩大居民消费，提升消费层次，建设超大规模的国内市场，对资源能源的需求仍将刚性增长。从资源禀赋上看，我国富煤、贫油的现状导致我国原油对外依存度从 2018 年至 2021 年连续四年在 7 成以上高位运行（50%为安全线），不仅供需矛盾较为突出且资源安全面临较大压力。尤其近年来更趋复杂的国际环境，对我国发展循环经济、提高资源利用效率和再生资源利用提出了更为迫切的要求。

在世界能源日趋紧张的状况下，锂离子电池以其独特的优势正日益成为新型动力能源并广泛应用于各种电动车辆、储能系统、军事、航天航空以及智能机器

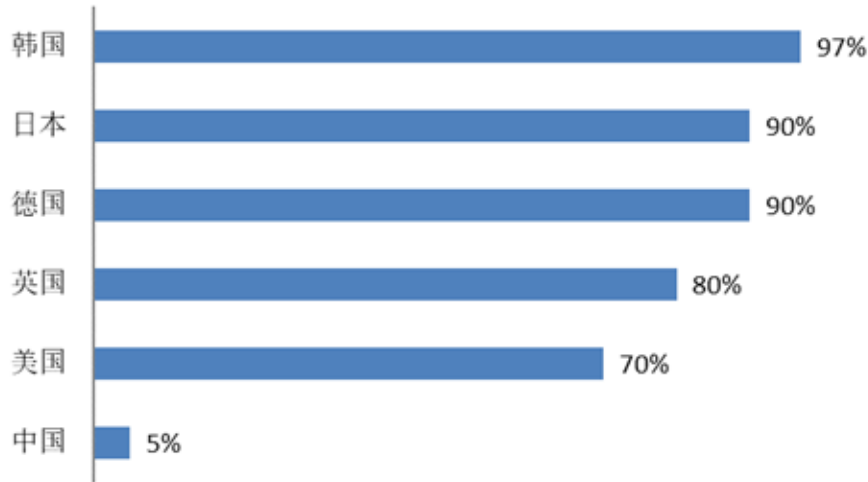
人等领域。根据研究机构 EVTank 联合伊维经济研究院共同发布的《中国废旧锂离子电池回收拆解与梯次利用行业发展白皮书（2022 年）》的数据，预计 2022 年我国废旧锂电池理论回收量达 76.2 万吨，2026 年将达到 231.2 万吨，2022-2026 年复合增长率达 31.98%；预测 2022 年我国废旧锂电池回收的理论市场规模达 482.9 亿元，到 2026 年将达到 943.2 亿元，2022-2026 年复合增长率达 18.22%。

近年来，新能源汽车产业在国家政策的支持和旺盛的市场需求推动下呈现出良好的发展态势，截至 2021 年底，全国新能源汽车保有量已达 784 万辆，与上年相比增长 59.25%。考虑到新能源汽车所搭载的锂电池在使用 3-5 年后将因电池性能下降而必须更换，新能源汽车动力电池退役总量将在“十四五”期间逐步进入高峰期。但目前我国电池资源化回收利用的能力较为有限，现有废旧新能源电池处理方式主要为人工拆解和粗放分选，大部分废旧新能源电池未得到有效处置，将会给自然环境和人类健康带来潜在的威胁。因此，随着锂电池行业的高速发展，废旧新能源电池回收已逐渐成为实现新能源行业可持续发展必不可少的一环，也符合我国构建资源节约型、环境友好型的和谐社会的方针政策。

## 2、建筑垃圾资源化处理进入规模化快速发展期

随着我国城市建设与改造的提速，拆旧建新工程与日俱增，建筑垃圾污染和垃圾围城问题日益严峻。数据显示，目前我国建筑垃圾增量每年达到 35 亿吨左右，占城市固体废物总量的 40% 以上，截至 2020 年存量建筑垃圾堆存总量已达到 200 亿吨左右。建筑垃圾已成为我国城市单一品种排放数量最大、最集中的固体废物。相较于巨大的建筑垃圾产生量，我国建筑垃圾资源化利用率仅为 5% 左右，远低于韩国、日本、德国等发达国家 90% 以上利用率水平。

各国建筑垃圾资源化率对比



资料来源：前瞻产业研究院

建筑垃圾作为一种可再生利用的资源，具有巨大的回收利用价值及市场发展潜力。据市场研究统计，2020年我国建筑垃圾处理市场的体量已突破千亿大关。随着我国“碳中和”战略目标的提出及实施，垃圾分类以及特殊垃圾处理都将进入针对性处理时代。对于建筑垃圾而言，提高回收利用率是可持续发展的必经之路，建筑垃圾资源化处理将进入规模化快速发展期，从而为破碎、筛选设备在环保领域的应用带来巨大的市场前景。

## （二）募集资金投资项目的必要性

### 1、废旧新能源电池再生利用装备制造示范基地建设项目

#### （1）适应可持续发展和发展环境友好型社会的必然选择

新能源电池中存在的各类重金属元素和其他对环境有害的污染物是其退役后面临的主要环境问题。现有废旧新能源电池处理方式主要为固化深埋、存放于废矿井和资源化回收，大部分废旧新能源电池未得到有效的处置，将会给自然环境和人类健康带来潜在的威胁。新能源电池正极材料中含锂、钴、镍、锰等重金属，不经专业回收处理会造成重金属污染；电解液溶质六氟磷酸锂属有毒腐蚀性物质且易潮解，处理不当会造成氟污染，溶剂会造成水污染。因此，在我国新能源汽车保有量的迅速攀升，新能源电池装车量持续走高的大背景下，新能源电池

将在不久的将来面临较大退役规模，妥善处理退役的废旧新能源电池将成为我国坚持可持续发展和发展环境友好型社会的必然选择。

### （2）拓展废旧新能源电池回收市场的巨大商机

据工信部电子信息司数据，2021年全国锂离子电池产量324GWh，同比增长106%；2022年第一季度全国锂离子电池产量在疫情影响下仍达到585,115.5万只，同比增长14.5%，据有关部门预计2019年至2023年间我国锂离子电池产量平均增长率将高达16.43%，至2023年达到283亿只。如此大量的新能源电池使用量必将带来大量的废旧锂离子电池。据高工产研锂电研究所数据显示，2018年至2021年，我国电池的报废总量（含磷酸铁锂、三元锂电池和钴酸锂电池）从24.1万吨增至51.2万吨，呈持续增长态势，而我国实际回收废旧锂电池共29.9万吨，占锂电池报废总量的比例为58.40%，尚有大量的废旧新能源电池未能得到有效的回收与利用。从回收价值看，废旧新能源电池含有多种可回收的高价值金属，包括锂、钴、镍、锰等，对其进行回收再利用可以创造良好的社会和经济效益，存在巨大的市场空间和发展潜力。

### （3）由专业设备制造商向整体解决方案服务商的业务升级

近年来，公司坚持以用户需求为导向，以多年沉淀的技术积累为基础，不断拓展公司产品在除砂石、金属矿以外，城市矿山回收利用等其他领域的应用场景。随着新能源电池的广泛应用以及新能源汽车保有量、电池装车量持续走高，与之相应的废旧新能源电池回收领域的市场需求日益旺盛。本项目的实施，将进一步扩展公司业务在环保领域的覆盖面及纵深度，通过打造锂电池回收利用成套设备的整体解决方案，顺势切入新能源装备市场，为公司从专业设备制造商向整体解决方案服务商的角色转变和业务升级奠定基础。

## 2、建筑垃圾资源回收利用设备生产基地建设项目（一期）

### （1）顺应循环经济发展，抢占未来广阔市场空间

随着传统的资源消耗型发展方式愈发难以为继，发展循环经济成为我国经济社会发展的一项重大战略，其不仅是我国推进产业升级、转变经济发展方式的重要力量，而且是我国实现节能减排、建设生态文明的重要手段之一。我国建筑垃

圾的堆存量与增量规模庞大，其资源回收利用对我国发展循环经济具有重要意义与现实作用。近年来，我国对建筑垃圾资源化产业的重视程度越来越高，相关法律、标准体系日益完善，特别是新修订的《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》，为建筑垃圾治理工作提供了重要法律依据，从而推动建筑垃圾资源回收利用行业的快速发展。2021年7月，国家发改委印发《“十四五”循环经济发展规划》提出：到2025年，资源利用效率大幅提高，再生资源对原生资源的替代比例进一步提高，建筑垃圾综合利用率达到60%。为积极顺应我国循环经济发展趋势，公司拟通过本项目的实施，以高性能、高质量、高性价比的破碎、筛选成套设备促进建筑垃圾回收利用水平的提升，抢占未来广阔市场空间，进一步巩固公司在细分领域的龙头地位。

## （2）拓展产品应用领域，为持续发展注入新动能

公司主营业务为破碎、筛选成套设备的研发、设计、生产和销售，产品主要用于砂石、矿山和环保等领域各类脆性物料的生产 and 加工。目前，公司产品的下游市场主要集中在砂石和矿山，虽然环保领域的销售收入占比相对较低，但以废铅酸蓄电池破碎分选设备为主的相关产品仍是公司未来重点发展方向之一。目前，公司的建筑垃圾资源回收利用设备已完成研发与试运行，但尚未实现规模化生产和市场应用。面对建筑垃圾资源化产业巨大的市场空间和全自动化回收利用成套设备的供给不足，公司拟通过本项目实现建筑垃圾资源回收利用设备的技术升级和规模化生产，抓住“无废城市”建设的重要发展机遇，进一步拓展公司产品在固废处理领域的应用，使产品结构和应用领域更加多元化，增强公司的综合竞争力和面对下游市场波动的抗风险能力，为公司的可持续发展注入新动能。

## （三）募集资金投资项目的可行性

### 1、废旧新能源电池再生利用装备制造示范基地建设项目

#### （1）政策可行性

本次募集资金投资项目符合国家及地区产业政策鼓励发展方向，近年来随着新能源汽车行业的快速发展，国家密集出台鼓励废旧新能源电池回收产业的相关政策，以促进行业健康快速发展，主要政策性文件如下：

2018年3月，工信部、科技部、环境保护部等7部门联合印发《新能源汽车动力蓄电池回收利用试点实施方案》，提出“探索技术经济性强、资源环境友好的多元废旧动力蓄电池回收利用模式，推动回收利用体系建设”。

2019年11月，工信部印发《新能源汽车动力蓄电池回收服务网点建设和运营指南》，明确“新能源汽车生产、动力蓄电池、报废机动车回收拆解、综合利用等企业可共建、共用回收服务网点”。

2020年3月，工信部印发《2020年工业节能与综合利用工作要点》，指出“推动新能源汽车动力蓄电池回收利用体系建设，深入开展试点工作，加快探索推广技术经济性强、环境友好的回收利用市场化模式，培育一批动力蓄电池回收利用骨干企业”。

2021年8月，工信部、科技部、生态环境部等5部门印发《新能源汽车动力蓄电池梯次利用管理办法》，提出“鼓励采用租赁、规模化利用等便于梯次产品回收的商业模式。提高梯次利用效率、提升梯次产品的使用性能、可靠性及经济性”。

2022年1月，工信部、发改委、科技部等8部门印发《关于加快推动工业资源综合利用实施方案的通知》，明确“推动产业链上下游合作共建回收渠道，构建跨区域回收利用体系。加大动力电池无损检测、自动化拆解、有价金属高效提取等技术的研发推广力度”。

综上所述，我国密集出台了一系列重要产业政策及法律法规，鼓励支持废旧新能源电池的回收与利用，为本项目实施提供了有利的政策环境。

## （2）市场可行性

随着近年来锂电池功能的日趋完善和电池性能的稳步提升，其下游主要应用市场新能源汽车、3C数码领域、储能、小动力和电动工具对于锂电池的需求量出现持续攀升。就新能源汽车而言，我国动力电池装车量从2015年的15.7GWh增加至2021年的154.5GWh，年复合增长率达46.4%。考虑到我国新能源汽车销量自2015年开始放量，并随后保持快速增长趋势，早期推广的新能源汽车动力电池陆续进入报废期。如果废旧新能源电池在退役后未得到有效处理回收，将会



对生态环境和人体健康造成威胁，亦会造成大量的资源浪费。目前，我国废旧新能源电池回收利用率仍处于较低水平，存在大量的废旧新能源电池尚未得到有效的回收与利用。考虑到本次募投项目拟形成年处理废旧新能源电池 2.1 万吨的生产能力，而 2026 年我国废旧新能源电池回收市场预计将达到 231.2 万吨<sup>2</sup>，市场容量巨大且需求渐显迫切，因此本项目实施具备市场可行性。

### （3）技术可行性

公司主营业务为高端成套破碎、筛选设备的研发、设计、生产和销售，为砂石骨料、金属矿山、废旧铅酸电池回收再利用、建筑装修垃圾资源化处理等领域提供专业装备及整体解决方案。公司经过多年的行业耕耘，掌握了矿用装备和资源回收利用装备破碎分选所具备的各项核心技术。废旧新能源电池回收的主要工艺流程包括预处理（拆解、破碎分选）、酸浸、萃取、蒸发结晶干燥等，和砂石、金属矿山破碎加工及废旧铅酸电池回收再利用的工艺处理具有一定的共通性和延展性。公司在砂石、金属矿山资源破碎加工技术领域及废旧铅酸电池回收再利用领域已有充分的技术基础，可以为公司在废旧新能源电池回收领域的工艺处理流程提供经验和技術支撑。

此外，公司严格遵循 ISO 9001 质量管理体系的要求，经过长期生产经营方面的经验累积，在生产、技术、质量等方面均制定了较成熟的控制标准，建立了完善规范的质量管控体系，为保证废旧新能源电池再生利用装备制造示范基地建设项目的顺利实施奠定了坚实的基础。因此，本项目实施具备技术可行性。

## 2、建筑垃圾资源回收利用设备生产基地建设项目（一期）

### （1）政策可行性

本次募集资金投资项目符合国家及地区产业政策鼓励发展方向，近年来国家为加快建筑垃圾的回收利用，颁布了一系列相关政策性文件，大力支持行业健康快速发展。主要政策性文件如下：

2019 年 1 月，国务院办公厅印发《“无废城市”建设试点工作方案》，提出“开展建筑垃圾治理，提高源头减量及资源化利用水平”、“加快设施建设，形成

<sup>2</sup> 数据来源：《中国废旧锂离子电池回收拆解与梯次利用行业发展白皮书（2022 年）》

与城市发展需求相匹配的“建筑垃圾处理体系”等内容。

2019年8月，国家发展和改革委员会发布《产业结构调整指导目录（2019年本）》，明确将“建筑垃圾处理和再利用工艺技术装备”列为鼓励类机械装备，同时将“再生资源、建筑垃圾资源化回收利用工程和产业化”列为鼓励类环境保护与资源节约综合利用工程。

2019年9月，工信部发布《建筑垃圾资源化利用行业规范条件（修订征求意见稿）》和《建筑垃圾资源化利用行业规范公告管理办法（修订征求意见稿）》，提出“进厂建筑垃圾的资源化率不应低于95%”等内容。

2019年11月，工信部、发改委、自然资源部等10部门联合印发《关于推进机制砂石行业高质量发展的若干意见》，将“利用尾矿、废石、建筑垃圾等生产的机制砂石占比明显提高”作为未来发展的目标之一。

2020年3月，发改委、工信部、住建部等15部门联合印发《关于促进砂石行业健康有序发展的指导意见》，明确提出“鼓励利用建筑拆除垃圾等固废资源生产砂石替代材料”。

2020年4月，新修订的《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》完善了建筑垃圾、农业固体废物等污染环境防治制度，明确“县级以上地方人民政府应当加强建筑垃圾污染环境的防治，建立建筑垃圾分类处理制度”、“国家鼓励采用先进技术、工艺、设备和管理措施，推进建筑垃圾源头减量，建立建筑垃圾回收利用体系”等重要内容。

综上所述，我国密集出台了一系列重要产业政策及法律法规，鼓励支持建筑垃圾的回收与利用，为本项目实施提供了有利的政策环境。

## （2）市场可行性

我国建筑垃圾堆存量与增量规模庞大，但资源化利用能力严重不足。截至2020年我国建筑垃圾堆存总量已达到200亿吨左右，且每年增量约为35亿吨。而我国已建成投产和在建的建筑垃圾年处理能力在100万吨以上的生产线仅有70条左右，全国35个试点城市大约有建筑垃圾资源化处理项目近600个，资源

化处理能力仅为每年 5.5 亿吨。<sup>3</sup>为此，国家及各地（包括山东、山西、浙江、湖南、湖北、河北、安徽等）相继出台相关政策意见或实施方案，大力支持推进建筑垃圾资源化工作，加速落地各类建筑垃圾资源化项目。据市场研究统计，2020 年我国建筑垃圾处理市场的体量已经突破千亿大关，预计到 2030 年我国建筑垃圾带来的产值将超过 3,300 亿元。<sup>4</sup>考虑到本次募投项目拟形成年产 100 台可用于建筑垃圾再生利用的破碎、筛选设备的生产能力，对应建筑垃圾处理能力约 2,000 万吨/年，<sup>5</sup>建筑垃圾处理市场的广阔前景和巨大潜力将带动上游设备行业迎来重要爆发期。因此，本项目实施具备市场可行性。

### （3）技术可行性

公司是国内技术领先的中高端矿机装备供应商之一，经过十余年的发展积累了丰富的生产与研发经验，主要产品破碎、筛选成套设备主要应用于砂石、矿山以及资源回收利用等领域。通过多年研发创新，公司掌握了“滚动轴承偏心套技术”、“排料口位移控制技术”、“振动筛可调式水平三轴结构”、“振动筛三轴脉冲机构”等多项核心技术，拥有各类专利 224 项，其中发明专利 64 项。

公司在现有核心技术的基础上，已针对本项目完成了建筑垃圾资源回收利用设备的研发及试运行，掌握了生产相关技术工艺，可有效实现建筑垃圾的磁选、风选及浮选等分选除杂，多级破碎、颗粒整形等破碎整形，以及高效筛分等诸多功能，较好满足了建筑垃圾资源回收利用处理的自动化和高效率。因此，本项目实施具备技术可行性。

## （四）募集资金投资项目与既有业务、前次募投项目的区别和联系

### 1、本次募集资金投资项目与既有业务的关系

公司主营业务为破碎、筛选成套设备的研发、设计、生产和销售，产品主要用于砂石、矿山和环保等领域各类脆性物料的生产加工。

本次募投项目主要涉及废旧新能源电池再生利用装备和建筑垃圾资源回收

<sup>3</sup> <https://baijiahao.baidu.com/s?id=1697735584947970976&wfr=spider&for=pc>

<sup>4</sup> <https://www.hbzhan.com/news/detail/139600.html>

<sup>5</sup> 公司生产的建筑垃圾资源回收利用生产线（通常由 4 台破碎设备和 6 台筛选设备组成）年处理能力约 200 万吨。

利用设备的产能建设。其中，建筑垃圾资源回收利用设备已完成研发与试运行，但尚未实现规模化生产及应用；新能源电池破碎分选设备主要运用现有技术成果，并借鉴前期开发废铅酸蓄电池破碎分选设备的成功经验，已经完成产品初步设计和技术验证，目前正在试制中。面对建筑垃圾资源化产业和废旧动力电池回收利用行业巨大的市场空间和全自动化成套设备的供给不足，公司拟通过本次募投项目实现相关生产加工设备的技术升级和规模化生产，抓住该市场的重要发展机遇，进一步拓展公司产品在固废环保领域的应用，为公司的可持续发展注入新动能。

## 2、本次募投项目与前次募投项目的区别和联系

公司前次募投项目为“破碎筛选设备生产基地建设项目”、“技术中心建设项目”和补充营运资金。破碎筛选设备生产基地建设项目为砂石和矿山生产线设备的产能扩建，因此前次募投项目业务与公司既有业务相同。

在国家“碳中和、碳达峰”战略目标制订和积极推进“无废城市”建设的背景下，公司通过本次募投项目的研发、改进和创新，将破碎、筛选设备的应用场景进一步拓展并延伸至固废环保领域，使公司的业务布局更加完善，产品结构更加丰富，对促进公司长远发展具有积极作用和意义。

本次募投项目与公司既有业务、前次募投项目的区别与联系如下：

项目	本次募投项目		公司既有业务与前次募投项目
	废旧新能源电池再生利用装备制造示范基地建设项目	建筑垃圾资源回收利用设备生产基地建设项目	
产品类型及功能	与现有砂石生产线相比，该处理系统主要增加了单体电池检测设备、电池破碎分选设备、电池包拆解系统、分选机及智能分选平台等设备，同时配备负压除尘、深度清洗等设备。	除具备常规的破碎、筛选功能外，该处理系统还可利用浮选机、风力分选机、智能分选平台等设备实现轻物质、金属杂质等筛选，去除建筑垃圾中的杂质，提高设备的自动化水平及资源回收效率；也可根据客户需求配备制砖、干粉砂浆等设备。	主要产品为砂石破碎筛选设备和废铅酸蓄电池破碎分选设备，其中砂石生产线主要由给料机、各级破碎机和振动筛、输送机等单元有机组成，同时还会根据客户需求搭配各类辅助设备，如除尘、清洗设备等。
应用领域	新能源电池再生利用领域	建筑垃圾资源化领域	砂石、矿山、废铅酸蓄电池回收利用领域
客户类型	锂电池回收运营商、锂电池生产及锂电材料相关企业	建筑垃圾处理运营商	矿山业主、建材公司、铅酸蓄电池生产商
关键材料	钢材、铸锻件、轴承、电机、传感器、控制软件等		

核心技术	除公司已有的破碎、筛选设备相关技术外，还需运用分选、检测、拆解相关技术，目前这些技术都相对成熟，创新重点在于优化产品设计和工艺流程，以实现生产过程的高度自动化和智能化。	已经掌握破碎、筛选设备的相关技术
人才储备	在现有技术团队的基础上，新增研发人员和运营人员	
销售渠道储备	现存动力电池回收相关企业 4.06 万家 <sup>6</sup> ，如天能新材等均为潜在客户。	公司已获得湖州市建筑垃圾利用处置示范单位资质，相关产品可实现市场化销售
		现有销售渠道稳定且不断扩大

综上，本次募投项目系公司在现有业务范围内，通过对原有产品的技术升级，将其应用场景进一步拓展至废旧新能源电池回收利用和建筑垃圾资源化领域。募投项目建成后的营运模式、盈利模式与公司现有业务不存在重大差异。本次募投项目达产后，在维持规划产能的情形下，除目前投资概算外预计不需要持续的大额资金投入。如募投项目未来产能无法满足订单需求，产能扩建会产生新的资本性投入的需求。

### 三、本次募集资金投资项目基本情况

#### （一）废旧新能源电池再生利用装备制造示范基地建设项目

##### 1、项目基本情况

本项目的实施主体为浙矿股份，项目建设地点位于浙江省湖州市长兴县和平镇。项目总投资 40,613 万元，其中拟使用募集资金 25,000 万元。项目建成达产后，将形成年产废旧新能源电池再生利用的破碎分选设备 10 套、年处理废旧新能源电池 2.1 万吨的生产能力。

##### 2、项目投资概算

本项目预计总投资 40,613 万元，其中建安工程费 11,898 万元、设备购置费 18,460 万元，具体项目投资构成如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	项目投资总额	募集资金投资额
1	工程建设费用	30,358.00	25,000.00
1.1	建安工程费	11,898.00	
1.2	设备购置及安装	18,460.00	

<sup>6</sup> 资料来源：<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1728955822381639617&wfr=spider&for=pc>

2	工程建设其他费用	2,388.00	-
3	基本预备费	1,637.00	-
4	铺底流动资金	6,230.00	-
<b>项目总投资</b>		<b>40,613.00</b>	<b>25,000.00</b>

## (1) 工程建设费用

## ①建安工程费

序号	投资内容	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	投资额 (万元)
一	<b>废旧新能源电池综合利用</b>	<b>26,779</b>	<b>10,050</b>
1	预处理车间	7,614	2,436
2	酸浸车间	7,046	2,677
3	萃取车间	6,480	2,462
4	蒸发结晶干燥车间	749	240
5	仓库	4,127	1,321
6	配电、中控等辅助生产设施	763	214
7	废水处理设施		400
8	给排水系统		300
二	<b>新能源电池破碎分选设备</b>	<b>6,600</b>	<b>1,848</b>
1	生产车间	6,000	1,680
2	其他配套	600	168
<b>合计</b>		<b>33,379</b>	<b>11,898</b>

## ②设备购置费

设备购置费根据目前行业发展趋势和公司产品的市场定位,按照本项目产能设计、技术工艺流程及主要设备市场价格测算得出,具体测算方式为:设备购置费用=Σ(各设备数量\*设备单价)。本项目设备购置费拟投入金额为 18,460 万元,具体明细如下:

序号	投资内容	数量 (台/套)	金额 (万元)
一	<b>废旧新能源电池综合利用</b>	<b>440</b>	<b>14,050.00</b>
1	单体电池检测设备	24	288.00
2	废旧动力电池包拆解系统	8	144.00
3	磷酸铁锂电池破碎分选设备	1	1,600.00
4	三元锂电池破碎分选设备	1	1,600.00
5	反应釜	28	560.00
6	压滤机	24	578.00

7	储罐	59	1,112.00
8	压滤泵	31	233.00
9	干燥机	4	410.00
10	三元电池粉焙烧回转窑	1	300.00
11	MVR 浓缩系统	1	100.00
12	液体输送泵	61	250.00
13	离心机	3	150.00
14	萃取箱	118	715.00
15	硫酸镍 MVR 系统	1	110.00
16	沉锂废水 MVR 系统	1	400.00
17	脱氨 MVR 系统	1	500.00
18	结晶器	2	360.00
19	水环式真空泵	2	100.00
20	反应槽	35	214.00
21	MVR 蒸发系统	1	2,500.00
22	其他配套设备	33	549.00
23	安装费	-	1,277.00
二	<b>新能源电池破碎分选设备</b>	<b>21</b>	<b>4,410.00</b>
1	数控龙门式镗铣床	2	1,200.00
2	数控激光切割机	2	600.00
3	车铣复合加工中心	2	160.00
4	数控双柱立式车床	1	1,000.00
5	数控立式车床	2	120.00
6	全闭环数控立式车床	2	300.00
7	多轴数控钻床	3	60.00
8	精密铣床	2	60.00
9	氩弧焊接机器人	2	400.00
10	一体型履带式抛丸机	2	360.00
11	环保净化等其他设备	1	150.00
<b>合计</b>		<b>461</b>	<b>18,460.00</b>

## (2) 工程建设其他费用

工程建设其他费用主要由土地购置费用及其他费用构成。其中，土地购置费用根据公司与长兴县自然资源和规划局签订的《国有建设用地使用权出让合同》约定的金额测算；其他费用按照建安工程费的 5% 测算得出。本项目工程建设其他费用拟全部使用自有资金投入。

### （3）基本预备费

预备费是针对在项目实施过程中可能发生难以预料的支出，需要事先预留的费用，基本预备费=（建安工程费+设备购置及安装费+工程建设其他费用）×基本预备费率，基本预备费率取 5%。本项目基本预备费拟全部使用自有资金投入。

### （4）铺底流动资金

为维持正常生产经营，本募投项目需要一定的铺底流动资金投入，估算金额为 6,320 万元。铺底流动资金为非资本性支出，拟全部使用自有资金投入。

## 3、项目实施时间及整体进度安排

本项目建设期为 36 个月，包括前期准备工作（可行性研究报告编制、完成项目备案等），施工招标、土建工程，设备订购、运输，安装，员工招收、培训，水、电的落实等。其中，废旧新能源电池综合利用产线的将于第二年建成并于次年投产，新能源电池破碎分选设备产线将于第三年建成并于第四年投产。进度安排如下表所示：

阶段/时间（月）	T+36					
	1~2	3~6	7~14	15~22	23~34	35~36
初步设计						
建安工程						
设备购置及安装						
人员招聘及培训						
生产运营						

## 4、项目实施进展情况及资金缺口解决方式

截至本次发行董事会决议日（2022 年 4 月 21 日），本项目尚未开始投入。本次募集资金拟投入募投项目金额为 25,000 万元，剩余资金缺口部分由发行人通过自筹方式解决。

## 5、项目审批及土地情况

截至本募集说明书摘要签署日，本项目的备案和环评情况如下：

序号	备案或审批事项	文号
1	项目备案情况	2204-330522-07-02-385512



2	项目环评情况	湖长环建（2022）158号
---	--------	----------------

截至本募集说明书摘要签署日，本项目已取得备案和环评的行政审批手续，均在有效期内。

本项目拟建设地点位于湖州市长兴县和平镇。本项目已取得土地使用权（浙（2022）长兴县不动产权第0016601号），规划用地性质为工业用地。

## 6、项目预计经济效益及测算依据

### （1）项目测算期

本项目拟投资 40,613.00 万元用于废旧新能源电池再生利用装备制造示范基地建设项目，项目效益测算期为 13 年，其中建设期 3 年，运营期 10 年。

### （2）营业收入测算依据及测算过程

近年来，国家密集出台鼓励废旧新能源电池回收产业的相关政策，产品市场空间较大。本次募投项目在测算销售收入时，设计产销率为 100%，募投项目产品各年的销售额根据产品预计单价乘以当年预计产量进行测算。

公司结合未来行业市场需求和竞争情况，参照现有同类产品均价、市场价格，将梯次电池、精制硫酸钴、精制硫酸镍、碳酸锂、铜粒、铝粒等废旧新能源电池回收处理的产成品价格，按照主要原材料近三年均价、品位等计算确定；新能源电池破碎分选设备单价按照 1,400 万元/套确定。

预计产量根据本项目各年产能进行测算。本项目建设期 3 年，其中废旧新能源电池回收处理产线于第三年投产，新能源电池破碎分选设备产线于第四年投产。产品投产第一年生产负荷为 65%，第二年为 75%，投产第三年达产。

基于上述预测得出达产年度营业收入情况如下：

单位：万元

序号	项目	收入金额
1	梯次电池	6,754.15
2	精制硫酸钴	10,602.71
3	精制硫酸镍	9,338.49
4	碳酸锂	27,739.43
5	铜粒	9,061.17

6	铝粒	2,785.76
7	其他副产品及可出售固废	2,802.54
8	新能源电池破碎分选设备	14,000.00
<b>合计</b>		<b>83,084.25</b>

### (3) 营业成本测算依据及测算过程

本项目营业成本主要由直接材料费、直接人工、燃料及动力、制造费用构成。

废旧新能源电池综合利用业务的直接材料主要为废旧磷酸铁锂单体电池、磷酸铁锂正极片边角料、废旧三元单体电池，原材料价格根据当前市场价格及未来行业市场需求确定，辅助材料成本按照主要材料的 8% 确定；新能源电池破碎分选设备参考公司综合毛利率及直接材料占营业成本百分比确定。

直接人工根据本项目生产线配备的生产人员人数及各级别人员对应的人均薪酬测算。

燃料及动力根据年燃料及动力耗用量及单价确定。

制造费用包含折旧、摊销及其他制造费用。生产厂房、生产设备等生产用固定资产及土地等无形资产的折旧摊销年限及残值率根据公司现行的会计政策确定，其他制造费用按照固定资产原值的 10% 计算。

### (4) 税金及附加测算依据及测算过程

本项目税金及附加主要为城市维护建设税、教育费附加、地方教育税附加等，根据我国税法规定及公司现行适用税率测算。

### (5) 期间费用测算依据及测算过程

本项目期间费用参考公司历史费用率并结合本项目实际情况测算。由于本项目是公司产品在新兴应用领域的拓展及延伸，考虑前期新客户开拓成本，达产年及之前年度销售费用按照营业收入的 8% 测算，达产年之后年度销售费用按照营业收入的 5% 测算；管理费用参考公司近三年管理费用率，按照营业收入的 5% 测算；项目研发费用按照研发人员薪酬及职工薪酬占研发费用比例估算。

### (6) 其他收益

本项目其他收益主要为即征即退的增值税。根据《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部、税务总局公告 2021 年第 40 号）文件的有关规定，废旧电池及其拆解物综合利用符合增值税即征即退 50% 的税收优惠政策，由于废旧电池回收环节难以取得增值税专用发票，本项目未考虑废旧电池回收环节进项税，出于谨慎性，测算时按照废旧新能源电池综合利用业务销项税的 30% 预估即征即退的增值税。

#### （7）所得税费用

本项目所得税费用按照募投项目实施主体适用税率并考虑测算期前期形成的未弥补亏损情况测算。

综上，本项目效益测算情况如下表：

序号	项目	单位	金额
1	营业收入（达产年）	万元	83,084.25
2	营业成本（达产年）	万元	61,428.07
3	税金及附加（达产年）	万元	957.76
4	期间费用（达产年）	万元	11,455.58
5	其他收益（达产年）	万元	2,694.29
6	利润总额（达产年）	万元	11,937.13
7	所得税费用（达产年）	万元	1,692.38
8	净利润（达产年）	万元	10,244.76
9	内部收益率（所得税后）	%	24.08
10	静态投资回收期（所得税后，含建设期）	年	6.24

#### （8）效益测算的合理性

本项目预测毛利率（达产年）为 26.07%，其中，废旧新能源电池综合利用业务预测毛利率（达产年）为 22.73%，新能源电池破碎分选设备毛利率（达产年）为 42.54%。

废旧新能源电池综合利用业务与上市公司类似项目毛利率对比情况如下：

项目	毛利率
超越科技：废旧锂电池及极片废料资源循环利用	17.86%
格林美：绿色拆解循环再造车用动力电池包项目	25.18%
本项目废旧新能源电池综合利用业务预测毛利率（达产年）	22.73%

新能源电池破碎分选设备毛利率与公司现有业务毛利率、同一行业大类代码下的所有公司（ST类除外）最近三年平均毛利率对比情况如下：

项目	最近三年平均毛利率
同一行业大类代码下的所有公司（ST类除外）	37.95%
公司成套生产线设备毛利率	43.27%
本项目新能源电池破碎分选设备预测毛利率（达产年）	42.54%

数据来源：发行人所处“专用设备制造业”（行业代码：C35）行业大类代码下的所有上市公司（ST类除外）最近三年平均毛利率根据2022年11月20日Wind数据计算得出。

本项目废旧新能源电池综合利用业务预测毛利率（达产年）处于行业毛利率区间范围内，新能源电池破碎分选设备毛利率略低于最近三年公司现有业务平均毛利率，略高于同行业所有公司毛利率平均值，且差异较小。因此，本项目效益测算具备谨慎性、合理性。

## （二）建筑垃圾资源回收利用设备生产基地建设项目（一期）

### 1、项目基本情况

本项目的实施主体为浙矿股份，项目建设地点位于浙江省湖州市长兴县和平镇。项目总投资15,371.21万元，其中拟使用募集资金7,000万元，项目建成达产后，可形成年产100台用于建筑垃圾再生利用的破碎、筛选设备的生产能力。

### 2、项目投资概算

本项目预计总投资15,371.21万元，其中建安工程费6,350万元、设备购置费4,020万元，具体项目投资构成如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	项目投资总额	募集资金投资额
1	工程建设费用	10,385.00	7,000.00
1.1	建安工程费	6,365.00	
1.2	设备购置费	4,020.00	
2	工程建设其他费用	1,518.25	-
3	基本预备费	595.16	-
4	铺底流动资金	2,872.80	-
项目总投资		15,371.21	7,000.00

以上各明细项目所需资金的测算假设及主要计算过程如下：

## (1) 工程建设费用

本项目工程建设费用拟投入 10,385 万元，由建安工程费、设备购置费构成，具体如下：

## ①建安工程费

建安工程费主要根据本项目厂址地质情况、生产工艺要求、工程结构形式，参考类似工程造价指标及当地市场价格水平，按照本次建筑面积测算得出。本项目建安工程费拟投入金额为 6,365 万元，具体明细如下：

序号	投资内容	面积（平方米）	单价（万元/平方米）	投资额（万元）
1	生产厂房	18,500.00	0.25	4,625.00
2	办公楼	4,350.00	0.40	1,740.00
合计		<b>22,850.00</b>		<b>6,365.00</b>

## ②设备购置费

设备购置费根据目前行业发展趋势和公司产品的市场定位，按照本项目产能设计、技术工艺流程及主要设备市场价格测算得出，具体测算方式为：设备购置费用=Σ（各设备数量\*设备单价）。本项目设备购置费拟投入金额为 4,020 万元，具体明细如下：

序号	投资内容	数量（台/套）	单价（万元）	金额（万元）
1	数控落地式镗铣床	3	750.00	2,250.00
2	数控双柱立式车床	3	280.00	840.00
3	激光切割机	1	390.00	390.00
4	全闭环数控立式车床	1	150.00	150.00
5	数控立式车床	1	90.00	90.00
6	普及型数控卧式车床	2	40.00	80.00
7	吊钩式抛丸清理机	1	70.00	70.00
8	制砂机转子用焊接机器人	1	50.00	50.00
9	环保净化等其他设备	6	-	100.00
合计		<b>19</b>	-	<b>4,020.00</b>

## (2) 工程建设其他费用

工程建设其他费用主要由土地购置费用及其他费用构成。其中，土地购置费用根据公司与长兴县自然资源和规划局签订的《国有建设用地使用权出让合同》

约定的金额测算；其他费用按照建安工程费的 5% 测算得出。本项目工程建设其他费用拟全部使用自有资金投入。

### （3）基本预备费

预备费是针对在项目实施过程中可能发生难以预料的支出，需要事先预留的费用，基本预备费=（建安工程费+设备购置费+工程建设其他费用）×基本预备费率，基本预备费率取 5%。本项目基本预备费拟全部使用自有资金投入。

### （4）铺底流动资金

流动资金估算采用分项详细估算法，参照公司历史年度经营性流动资产和经营性流动负债的周转次数，结合项目实施后各年的营业收入和营业成本，预估项目运营期内每年的经营性流动资产和经营性流动负债，据此计算出各年所需的流动资金，再按项目投产后前三年累计需垫支的流动资金增加额的 80% 预估本项目的铺底流动资金。经测算，本项目铺底流动资金为 2,872.80 万元，拟全部使用自有资金投入。

## 3、项目实施时间及整体进度安排

本项目建设期为 18 个月，包括初步设计、建安工程、设备采购及安装、人员招聘及培训、试运营等阶段。项目建成投产后，第一年生产负荷为 30%，第二年生产负荷为 80%，第三年达产。进度安排如下表所示：

项目	阶段/时间（月）																	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
初步设计	■	■																
建安工程			■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■				
设备采购及安装									■	■	■	■	■	■	■	■		
人员招聘及培训													■	■	■	■	■	
试运营																		■

## 4、项目实施进展情况及资金缺口解决方式

截至本次发行董事会决议日（2022 年 4 月 21 日），公司建筑垃圾资源回收利用设备生产基地建设项目（一期）已累计投入 4,991.34 万元。本次募集资金拟投入募投项目金额为 7,000 万元，不包含董事会前投入的资金，剩余资金缺口部

分由发行人通过自筹方式解决。

## 5、项目审批及土地情况

截至本募集说明书摘要签署日，本项目的备案和环评情况如下：

序号	备案或审批事项	文号
1	项目备案情况	2103-330522-07-02-516261
2	项目环评情况	湖长环建〔2021〕78号

截至本募集说明书摘要签署日，本项目已取得备案和环评的行政审批手续，均在有效期内。

本项目拟建设地点位于湖州市长兴县和平镇。本项目已取得土地使用权（浙（2021）长兴县不动产权第0021986号、浙（2021）长兴县不动产权第0021987号），规划用地性质为工业用地。

## 6、项目预计经济效益及测算依据

### （1）项目测算期

本项目拟投资 15,371.21 万元用于建筑垃圾资源回收利用设备生产基地建设项目（一期），项目效益测算期为 11.5 年，其中建设期 1.5 年，运营期 10 年。

### （2）营业收入测算依据及测算过程

公司采用订单生产与备货生产相结合的生产模式，最近三年公司破碎设备、筛选设备平均产能利用率均超过 100%，故本项目预测产能利用率为 100%，各年营业收入根据成套建筑垃圾资源回收利用设备预计单价乘以当年预计产量进行测算。

建筑垃圾资源回收利用设备主要由破碎机、振动筛、风力分选机、智能分选平台及给料机、输送机等单元有机组成。一套建筑垃圾资源回收利用设备通常由 4 台破碎设备（包括颚式破碎机、撕裂机、圆锥机及制砂机）和 6 台筛选设备（包括风力分选机、振动筛及智能分选平台）组成。公司结合未来行业市场需求和竞争情况，参照现有同类产品均价、市场价格、生产成本及成套设备毛利率，预测未来成套设备销售单价（不含税）为 1,500 万元/套。

预计产量根据本项目各年产能进行测算。本项目建设期 18 个月，项目建成投产当年（T+2 年）生产负荷为 30%，投产第二年（T+3 年）生产负荷为 80%，投产第三年（T+4 年）达产，项目达产后将形成年产 100 台可用于建筑垃圾再生利用的破碎、筛选设备的生产能力。

基于上述预测得出各年营业收入情况如下：

项目	T+1 年	T+2 年	T+3 年	T+4 年至 T+11 年	T+12 年
营业收入（万元）	-	4,500.00	12,000.00	15,000.00	7,500.00

【注】：项目效益测算期为 11.5 年，因此 T+12 年效益按照半年进行预测。

### （3）营业成本测算依据及测算过程

本项目营业成本主要由直接材料、直接人工、制造费用构成。

成套设备中各项设备的直接材料根据该设备 BOM（物料清单），结合材料市场价格进行测算，成套设备的直接材料成本根据各设备直接材料成本加计取得。

直接人工根据本项目生产线配备的生产人员人数及各级别人员对应的人均薪酬测算。

制造费用包含折旧、摊销及其他制造费用。生产厂房、生产设备等生产用固定资产及土地等无形资产的折旧摊销年限及残值率根据公司现行的会计政策确定，并按照本项目投入情况测算各年的折旧摊销费用。其他制造费用参考公司同类产品生产成本构成及其他制造费用比例测算。

### （4）税金及附加测算依据及测算过程

本项目税金及附加主要为城市维护建设税、教育费附加、地方教育税附加等，根据我国税法规定及公司现行适用税率测算。

### （5）期间费用测算依据及测算过程

本项目期间费用参考公司历史费用率并结合本项目实际情况测算。由于本项目是公司产品在新兴应用领域的拓展及延伸，销售费用按照营业收入的 10% 测算，高于公司最近三年平均销售费用率。管理费用主要由折旧及其他管理费用构成，其中折旧费用根据本项目管理用固定资产投资金额及公司现行的固定资产折



旧政策测算，其他管理费用按照营业收入的 5% 测算，与公司最近三年扣除折旧后的管理费用率相匹配。

#### （6）所得税费用

本项目所得税费用按照募投项目实施主体适用税率并考虑测算期前期形成的未弥补亏损情况测算。

综上，本项目效益测算情况如下表：

序号	项目	单位	金额
1	营业收入（达产年）	万元	15,000.00
2	营业成本（达产年）	万元	9,000.00
3	税金及附加（达产年）	万元	97.89
4	期间费用（达产年）	万元	2,325.83
5	利润总额（达产年）	万元	3,576.28
6	所得税费用（达产年）	万元	536.44
7	净利润（达产年）	万元	3,039.84
8	内部收益率（所得税后）	%	19.46
9	静态投资回收期（所得税后，含建设期）	年	6.27

#### （7）效益测算的合理性

本项目预测毛利率（达产年）为 40.00%，预测毛利率与公司现有业务毛利率、同一行业大类代码下的所有公司（ST 类除外）最近三年平均毛利率对比情况如下：

项目	最近三年平均毛利率
同一行业大类代码下的所有公司（ST 类除外）	37.95%
公司成套生产线设备毛利率	43.27%
本项目预测毛利率（达产年）	40.00%

数据来源：发行人所处“专用设备制造业”（行业代码：C35）行业大类代码下的所有上市公司（ST 类除外）最近三年平均毛利率根据 2022 年 11 月 20 日 Wind 数据计算得出。

公司现有业务毛利率在行业内保持较高水平，主要源于其产品质量和技术优势，以及近年来下游行业景气度的持续提升。本项目预测毛利率（达产年）低于最近三年公司主营业务平均毛利率，略高于同行业上市公司毛利率平均值，处于行业毛利率区间范围内。因此，本项目效益测算具备谨慎性、合理性。

## 四、本次发行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符合国家相关的产业政策和公司未来整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。通过本次募集资金投资项目的实施，将进一步拓展公司产品在固废环保领域的应用，通过跟进市场最新需求，抢占市场先机，增强公司在该细分市场竞争力。项目达产后也将进一步扩大生产规模，增强公司盈利能力。因此，本次发行将有助于增强公司的综合实力，促进公司经营业绩的提升，符合本公司及全体股东的利益。

### （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，有助于公司增强资本实力，资金实力得到进一步提升，进一步优化资产负债结构，有利于提高公司资产质量和偿债能力，降低财务风险，进一步完善资本结构。同时，公司的总股本和资产规模将进一步增加，短期内可能会导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的摊薄。随着募集资金投资项目的预期目标逐步实现，公司的盈利能力将伴随着市场竞争力的提升和竞争的巩固而进一步增强。此外，募集资金到位后，公司筹资活动现金流量将显著增加。随着募集资金投资项目的实施，投资活动产生的现金流出量也将逐渐提升。待项目完工后，募集资金投资的项目带来的现金流量逐年体现，将扩大公司经营产生的现金流入量。

## 第六节 备查文件

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

- 一、发行人最近三年的财务报告及审计报告，以及最近一期的财务报告；
- 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、会计师事务所关于前次募集资金使用情况的报告；
- 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。

自本募集说明书摘要公告之日起，投资者可至发行人、主承销商住所查阅募集说明书全文及备查文件，亦可在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）查阅本次发行的募集说明书全文及备查文件。

（本页无正文，为《浙矿重工股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

发行人：浙矿重工股份有限公司

