



山东腾达紧固科技股份有限公司

Shandong Tengda Fasten Tech. Co., Ltd.

(山东省枣庄市滕州市经济开发区鲁班大道北路 1999 号)

首次公开发行股票并在主板上市 招股意向书

保荐人（主承销商）



中泰证券股份有限公司
ZHONGTAI SECURITIES CO.,LTD.

(山东省济南市市中区经七路 86 号)

发行人声明

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人注册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，股票依法发行后，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，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股
发行股数	本次拟公开发行股票数量为 5,000 万股，占发行后总股本的比例为 25%，本次发行股份均为新股，公司原有股东不进行公开发售股份
每股面值	人民币 1 元
每股发行价格	【】元
预计发行日期	2024 年 1 月 9 日
拟上市的证券交易所和板块	深圳证券交易所主板
发行后总股本	20,000 万股
保荐人、主承销商	中泰证券股份有限公司
招股意向书签署日期	2023 年 12 月 28 日

目 录

发行人声明	1
本次发行概况	2
目 录	3
第一节 释 义	7
第二节 概 览	11
一、重大事项提示	11
二、发行人及本次发行的中介机构基本情况	14
三、本次发行概况	15
四、发行人主营业务概述	17
五、发行人板块定位情况	19
六、发行人报告期内主要财务数据和财务指标	20
七、财务报告审计截止日后的主要经营状况	21
八、发行人选择的具体上市标准	22
九、公司治理特殊安排等重要事项	22
十、募集资金用途与未来发展规划	22
十一、其他对发行人有重大影响的事项	23
第三节 风险因素	24
一、与行业相关的风险	24
二、与发行人相关的风险	25
三、其他风险	29
第四节 发行人基本情况	31
一、发行人基本情况	31
二、发行人设立情况	31
三、报告期内的股本和股东变化情况	32
四、发行人成立以来重要事件	32
五、发行人在其他证券市场的上市/挂牌情况	35
六、发行人的股权结构	35
七、发行人控股及参股公司情况	36

八、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况.....	39
九、发行人特别表决权股份或类似安排的情况.....	43
十、发行人协议控制架构的具体安排.....	44
十一、发行人股本情况.....	44
十二、内部职工股及工会持股、信托持股、委托持股等情况.....	46
十三、对赌协议及解除情况.....	46
十四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员.....	48
十五、发行人员工情况.....	60
第五节 业务和技术.....	67
一、公司主营业务、主要产品及其变化情况.....	67
二、公司所处行业的基本情况.....	79
三、公司销售情况和主要客户.....	108
四、公司采购情况和主要供应商.....	116
五、与业务相关的主要固定资产、无形资产.....	126
六、公司核心技术和研发情况.....	135
七、公司环境保护和安全生产情况.....	141
八、境外经营情况.....	143
第六节 财务会计信息与管理层分析.....	144
一、财务报表及审计意见.....	144
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化.....	151
三、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	151
四、分部信息.....	181
五、非经常性损益.....	181
六、税项.....	182
七、影响公司收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对公司具有核心意义或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标分析.....	185
八、主要财务指标.....	188
九、经营成果分析.....	190
十、资产质量分析.....	236
十一、偿债能力、流动性与持续经营能力分析.....	264

十二、重大资本性支出与资产业务重组	283
十三、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	283
十四、盈利预测	283
十五、财务报告审计截止日后的主要财务信息和经营状况	284
第七节 募集资金运用与未来发展规划	288
一、本次发行募集资金规模及投向	288
二、募集资金专项存储制度的建立及执行情况	289
三、募集资金投资项目的确定依据及其对发行人的影响	289
四、募投项目的可行性及与发行人主要业务、核心技术之间的关系	293
五、公司战略规划	299
第八节 公司治理与独立性	303
一、公司的治理结构及运行情况	303
二、内部控制制度情况	303
三、报告期内违法违规情况	307
四、近三年资金占用和对外担保情况	307
五、发行人独立持续运营情况	308
六、同业竞争情况	310
七、关联方及关联关系	314
八、关联交易情况	320
九、报告期内公司关联交易程序履行的情况及独立董事的意见	341
十、规范和减少关联交易的措施	341
第九节 投资者保护	344
一、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序	344
二、公司最近三年股利分配政策	344
三、公司发行后的股利分配政策和决策程序	345
第十节 其他重要事项	348
一、重大合同	348
二、公司对外担保情况	353
三、相关诉讼或仲裁情况	353
第十一节 声明	355

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明	355
二、保荐人（主承销商）声明	357
三、发行人律师声明	359
四、会计师事务所声明	360
五、资产评估机构声明	361
六、验资机构声明	363
第十二节 附件	364
一、备查文件	364
二、整套发行申请材料和备查文件查阅时间和地点	364
三、本次发行相关机构或人员的重要承诺与投资者保护相关的承诺	365
四、公司落实投资者关系管理相关规定的安排、股利分配决策程序、股东投票机制建立情况	389
五、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况说明	391
六、公司审计委员会及其他专门委员会的设置情况说明	393
七、《公司章程（草案）》《关联交易管理制度》《独立董事制度》等对关联交易决策权限和程序的规定	394
八、募集资金具体运用情况	400

第一节 释义

在本招股意向书中，除非另有说明，下列简称和术语具有如下含义：

一、一般释义		
发行人、本公司、公司、腾达科技、山东腾达	指	山东腾达紧固科技股份有限公司
腾龙进出口	指	山东腾龙进出口有限公司，系公司的全资子公司
腾达开发	指	山东腾达紧固件技术开发有限公司，系公司的全资子公司
香港腾达	指	香港腾达紧固科技有限公司，系公司的全资子公司
腾达江苏	指	腾达紧固科技（江苏）有限公司，系公司的全资子公司
众辉投资	指	宁波梅山保税港区众辉投资管理中心（有限合伙）
腾众投资	指	宁波梅山保税港区腾众股权投资管理中心（有限合伙）
众客投资	指	宁波梅山保税港区众客股权投资管理中心（有限合伙）
驰球众腾	指	宁波梅山保税港区驰球众腾投资合伙企业（有限合伙）
金鲁投资	指	宁波梅山保税港区金鲁投资合伙企业（有限合伙）
川浦赢	指	宁波梅山保税港区川浦赢投资合伙企业（有限合伙）
腾达不锈钢	指	山东腾达不锈钢制品有限公司
腾龙精线集团	指	腾龙精线集团有限公司
浙江腾龙	指	浙江腾龙精线有限公司
宁波腾业	指	宁波腾业贸易有限公司
腾智信息	指	宁波腾智信息技术有限公司
宁波腾工	指	宁波腾工贸易有限公司（曾用名宁波腾工精密机械制造有限公司）
贝发集团	指	宁波贝发集团股份有限公司
中腾集团	指	中腾集团有限公司（BVI）
中腾（香港）	指	中腾（香港）控股有限公司
龙创（香港）	指	龙创（香港）控股有限公司
衡昌投资	指	衡昌投资控股有限公司
宁波志佳	指	宁波志佳投资有限公司
腾龙产发	指	山东腾龙精线产业发展有限公司
腾龙棒线	指	浙江腾龙不锈钢棒线有限公司
腾达特种钢丝	指	山东腾达特种钢丝科技有限公司

宁波红荷	指	宁波梅山保税港区红荷投资有限责任公司
腾和机械	指	山东腾和机械设备制造有限公司
昆山京群	指	昆山京群焊材科技有限公司
滕州腾兴	指	滕州市腾兴紧固件有限公司
腾衍贸易	指	宁波梅山保税港区腾衍贸易有限公司
腾鹏贸易	指	TENGPENG TRADING COMPANY
腾志公司	指	TANZHI COMPANY LIMITED（腾志有限公司）
腾远精线	指	TENGYUAN WIRE（VIETNAM）COMPANY LIMITED（越南腾远精线有限公司）
国鼎集团	指	GUODING GROUP LIMITED（国鼎集团有限公司）
国鼎实业	指	GUODING ENTERPRISES HOLDINGS LIMITED（国鼎实业控股有限公司）
硕达投资	指	SHUODA INVESTMENT LIMITED（硕达投资有限公司）
青山控股	指	包括青山控股集团有限公司、浙江瑞浦科技有限公司、福建青拓镍业有限公司、青拓集团有限公司和浙江青山钢铁有限公司等
福建吴航	指	福建吴航不锈钢制品有限公司
江苏申源	指	江苏申源金属材料科技有限公司
双驰金属	指	包括宁波双驰金属材料有限公司和泰州双驰金属材料有限公司
宁波双驰	指	宁波双驰金属材料有限公司
泰州双驰	指	泰州双驰金属材料有限公司
奥展实业	指	奥展实业有限公司
永兴特钢	指	永兴特种材料科技股份有限公司，曾用名永兴特种不锈钢股份有限公司
东明控股	指	开曼东明控股股份有限公司
东和资源	指	Tong Herr Resources Berhad
东徽企业	指	东徽企业股份有限公司
路竹新益	指	路竹新益工厂股份有限公司
公司章程	指	山东腾达紧固科技股份有限公司章程
股东大会	指	山东腾达紧固科技股份有限公司股东大会
董事会	指	山东腾达紧固科技股份有限公司董事会
监事会	指	山东腾达紧固科技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》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则（2023年修订）》
《减持规定》	指	《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》

报告期	指	2020年1月1日-2023年6月30日
报告期各期间	指	2020年度、2021年度、2022年度和2023年1-6月
报告期初	指	2020年1月1日
报告期末	指	2023年6月30日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	深圳证券交易所
首次公开发行、本次发行上市	指	首次公开发行股票并在主板上市
保荐人、中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
发行人律师、国浩律师	指	国浩律师（上海）事务所
发行人会计师、立信中联、审计机构、会计师、申报会计师	指	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）
本次发行	指	本次公开发行股票 5,000.00 万股的行为
二、专业释义		
紧固件	指	一种把两个或两个以上零件（或部件）连接成为一件整体时所采用的一系列机械零件，被广泛应用于建筑、机械、电力、铁路、公路、交通、通信、家具、家用电器等众多产业，又被称为“工业之米”
不锈钢	指	一种耐空气、蒸汽、水等弱腐蚀介质或具有不锈性的钢种，按组织状态可分为马氏体钢、铁素体钢、奥氏体钢
盘条	指	成盘的小直径圆钢，属于“线材”的一种
螺栓	指	由头部和螺杆两部分组成的一类外螺纹紧固件，一般需与螺母配合，用于紧固连接两个带有通孔的零件
螺母	指	有内螺纹孔，形状一般呈扁六角柱形的紧固件，也有呈扁方柱形或扁圆柱形，配合螺栓、螺杆或螺钉，用于紧固连接两个零件，使之成为一件整体
螺杆	指	用于被连接厚度较大、要求结构紧凑，或因拆卸频繁不宜采用螺栓连接的场合的紧固件
垫圈	指	形状呈扁圆环形的一类紧固件，置于螺栓、螺钉或螺母的支撑面与连接零件表面之间，起着增加支撑面面积或阻止螺母回松的作用
冷镦	指	一种利用金属在外力作用下所产生的塑性变形，并借助于模具，使金属体积作重新分布及转移，从而形成所需要的零件或毛坯的加工方法
热处理	指	材料在固态下，通过加热、保温和冷却的手段，以获得预期组织和性能的一种金属热加工工艺

普通螺纹	指	特征代号为 M，最常用的一种联接螺纹，例如 M6 表示螺纹外径为 6mm 的普通螺纹
销	指	一般用以联接、锁定零件或作装配定位用，也可以作为安全装置的零件
表观消费量	指	当年产量加上净进口量
有限元	指	有限元分析，即利用数学近似的方法对真实物理系统（几何和载荷工况）进行模拟
ASME	指	美国机械工程师协会（American Society of Mechanical Engineers）
DIN	指	德国标准化学会
JIS	指	日本工业标准的简称，由日本工业标准调查会组织制定和审议
GB/T	指	中华人民共和国国家标准中的推荐标准
ISO 标准	指	由国际标准化组织(International Organization for Standardization)制订的标准
IFI 行业协会标准	指	美国工业用紧固件学会制定的标准

注：正文中若出现合计数与分项数值总和不符，均为四舍五入所致。正文所列示财务金额数据，非特别说明，单位均为“人民币万元”。

第二节 概览

声明：本概览仅对招股意向书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股意向书全文。

公司特别提请投资者注意，在做出投资决策之前，务必认真阅读本招股意向书正文内容。

本公司特别提醒投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股意向书“第三节 风险因素”的全部内容，并特别关注以下重要事项。

一、重大事项提示

（一）特别风险提示

1、原材料价格波动风险

公司主要原材料为不锈钢盘条等。报告期内，直接材料成本占主营业务成本的比例分别为 83.05%、84.72%、86.01%和 85.60%，不锈钢盘条采购价格是影响公司营业成本的主要因素。如果未来原材料价格上涨，而公司不能合理安排采购、控制原材料成本或者不能及时调整产品价格，原材料价格上涨将对公司盈利能力产生不利影响。

2、汇率波动风险

报告期内，公司汇兑收益分别为-284.50 万元、-621.31 万元、492.04 万元和 399.86 万元，汇兑损益占同期利润总额的比例为-4.27%、-4.42%、2.81%和 6.76%。未来随着公司出口业务规模的增长，汇率波动导致的汇兑损失金额可能有所增长，如果公司未能随着汇率波动对产品出口销售价格做出及时的调整或采取合理有效的远期结售汇措施，则会对公司的盈利能力产生不利影响。

3、远期结售汇业务市场风险

报告期内公司外销收入的金额分别为 75,622.85 万元、115,782.10 万元、170,535.27 万元和 71,955.62 万元，外汇销售交易金额较大。公司在接到外销订单后，根据外币预期收款的情况办理了远期结售汇业务。若未来美元等结算货

币的汇率出现大幅波动，或公司在办理远期结汇业务时未严格执行相关内控制度，则可能产生外汇衍生品交割损失，对公司的经营业绩造成不利影响。

4、出口退税率变动风险

报告期内公司外销收入的金额分别为 75,622.85 万元、115,782.10 万元、170,535.27 万元和 71,955.62 万元，占主营业务收入比例分别为 73.97%、77.66%、82.49%和 82.93%。公司执行国家出口产品增值税“免、抵、退”税收政策。2021 年 5 月、8 月，国家先后分批取消部分钢铁产品出口退税。虽然公司出口产品目前不在取消退税清单内，但如果未来国家产业政策调整导致公司产品出口退税率下降或出口退税被取消，将对公司所处行业出口规模造成较大影响，并影响公司出口收入及盈利水平，公司存在因出口退税政策变化而影响经营业绩的风险。

5、国际贸易政策风险

报告期内，公司外销收入占营业收入的比例较高，产品主要销往欧洲、南美、日本、澳大利亚等多个国家和地区。国际贸易存在诸多不稳定因素，进而影响与相关国家的国际贸易。随着国际贸易市场摩擦不断，产品进口国的贸易保护主义倾向也有日益加剧的趋势。

2018 年以来，中美贸易摩擦持续进行，美国先后多轮对原产于中国的商品（合计价值约 5,500 亿美元）加征额外的进口关税，涉及公司部分出口至美国的产品。截至本招股意向书签署日，美国对原产于中国商品加征进口关税的期限、税率及涉及公司产品的具体情况如下：

关税清单		关税加征期限及税率	涉及公司对美国出口的产品
第 1 轮约 500 亿美元	第 1 批	2018 年 7 月 6 日起加征 25%	-
	第 2 批	2018 年 8 月 23 日起加征 25%	-
第 2 轮约 2,000 亿美元		2018 年 9 月 24 日起加征 10%； 2019 年 5 月 10 日起加征至 25%	螺栓、螺杆、螺钉、垫圈、销
第 3 轮约 3,000 亿美元	第 1 批	2019 年 9 月 1 日起加征 15%； 2019 年 12 月 15 日宣布将降低至 7.5%	螺母
	第 2 批	推迟实施	-

报告期内，公司来源于美国客户的销售收入分别为 1,423.08 万元、1,719.24

万元、1,681.80 万元和 476.08 万元，占主营业务收入的比例分别为 1.39%、1.15%、0.81%和 0.55%，金额较小且占比较低。如果中美贸易摩擦加剧，美国进一步扩大加征关税产品范围、提高加征关税税率或未来美国客户均要求由公司承担部分或全部关税成本，将会对公司出口至美国的产品利润产生一定不利影响。

根据中国贸易救济信息网公告，2005 年 11 月，欧盟委员会对原产于或进口自中国大陆、中国台湾，以及印度尼西亚、泰国和越南的木螺丝、自攻螺钉、自锁螺栓等部分类型不锈钢紧固件反倾销案做出肯定性终裁，加征反倾销税。2017 年 1 月 8 日，上述对中国大陆和中国台湾的反倾销措施到期。

如果未来中国与美国、欧盟或其它国家之间出现更加严重的贸易摩擦，其针对公司主要产品实施贸易保护措施，会对公司经营业绩带来不利影响。

6、主要原材料供应商集中的风险

报告期内，公司向前五大供应商采购原材料金额分别为 69,638.07 万元、120,805.88 万元、148,736.50 万元和 61,588.97 万元，占比分别为 82.71%、80.48%、84.41%和 85.37%。如果公司主要原材料供应商的经营环境、生产状况等发生重大不利变化，可能对公司造成短期内原材料供应紧张、采购成本上升、重建采购渠道等不利影响。

7、销售渠道以贸易商为主的风险

由于不锈钢紧固件产业终端客户具有数量多、集中度低、区域分散、管理成本高的特点，导致紧固件生产商采取以贸易商为主、终端客户为辅的销售模式。报告期内，公司贸易商客户销售收入分别为 98,954.96 万元、145,854.53 万元、203,451.48 万元和 85,068.41 万元，占主营业务收入的比例分别为 96.79%、97.83%、98.41%和 98.04%，占比较高。该种销售模式下，公司对终端客户的可控性相对较弱，不利于直接掌握终端客户的需求信息及下游应用领域市场动态，同时也可能导致大型贸易商具备较强的议价能力，乃至垄断区域市场。如果因为市场变化等原因致使重要贸易商与公司合作关系恶化甚至终止合作，则公司存在销量下降、丧失部分终端客户乃至区域市场的潜在风险，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

8、业绩增速放缓及下滑风险

报告期内，公司营业收入分别为 108,181.98 万元、159,879.56 万元、218,704.65 万元和 92,139.29 万元，净利润分别为 5,244.35 万元、10,771.79 万元、13,491.70 万元和 4,537.38 万元，近三年业绩快速增长，但不排除未来因国内外市场竞争加剧、海外客户订单转移、市场供需变化调整等因素导致公司业绩增速放缓及下滑的可能。

（二）本次发行的相关重要承诺说明

公司提示投资者认真阅读本公司、股东、董事、监事、高级管理人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺以及未能履行承诺的约束措施，具体承诺事项详见本招股意向书“第十二节 附件/三、本次发行相关机构或人员的重要承诺与投资者保护相关的承诺”的相关内容。

（三）关于公司利润分配的提示

公司本次发行前滚存的未分配利润，由本次发行后的新老股东按发行完成后的持股比例共同享有或承担。

公司具体股利分配政策及发行上市后分红回报规划，详见本招股意向书“第九节 投资者保护”的相关内容。

二、发行人及本次发行的中介机构基本情况

(一) 发行人基本情况			
发行人名称	山东腾达紧固科技股份有限公司	成立日期	2015年12月23日
注册资本	15,000万元	法定代表人	杜以常
注册地址	山东省枣庄市滕州市经济开发区鲁班大道北路1999号	主要生产经营地址	山东省枣庄市滕州市经济开发区鲁班大道北路1999号
控股股东	陈佩君	实际控制人	陈佩君
行业分类	C34 通用设备制造业	在其他交易场所（申请）挂牌或上市的情况	无
(二) 本次发行的有关中介机构			
保荐人	中泰证券股份有限公司	主承销商	中泰证券股份有限公司

发行人律师	国浩律师（上海）事务所	其他承销机构	无
审计机构	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）	评估机构（复核）	天津中联资产评估有限责任公司
发行人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、经办人员之间存在的直接或间接的股权关系或其他利益关系		无	
（三）本次发行其他有关机构			
股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	保荐人（主承销商）收款银行	交通银行济南市中支行
其他与本次发行有关的机构		验资机构	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）

三、本次发行概况

（一）本次发行的基本情况			
股票种类	人民币普通股（A股）		
每股面值	人民币 1.00 元		
发行股数	5,000 万股	占发行后总股本比例	25%
其中：发行新股数量	5,000 万股	占发行后总股本比例	25%
股东公开发售股份数量	不适用	占发行后总股本比例	不适用
发行后总股本	20,000 万股		
每股发行价格	人民币【】元/股		
发行市盈率	【】（每股发行价格除以每股收益，每股收益按照 2022 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后总股本计算）		
发行前每股净资产	4.08 元/股（按发行人截至 2023 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算）	发行前每股收益	0.87 元/股（按发行人 2022 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者的净利润除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	【】元/股（按发行人截至 2023 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司所有者权益加上本次发	发行后每股收益	【】元/股（按发行人 2022 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司

	行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算)		所有者的净利润除以本次发行后总股本计算)
发行市净率	【】(按发行价格除以发行后每股净资产)		
发行方式	采用网下向符合条件的投资者询价配售与网上向持有深圳市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式进行		
发行对象	符合资格的询价对象和持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司人民币普通股(A股)证券账户的中国境内自然人、法人及其他机构(中国法律、行政法规、规范性文件及公司需遵守的其他监管要求所禁止者除外)		
承销方式	余额包销		
募集资金总额	【】万元		
募集资金净额	【】万元		
募集资金投资项目	不锈钢紧固件扩产及技术改造项目、紧固件产品线扩展及配套生产线建设项目、不锈钢紧固件生产及智能仓储基地建设项目、补充流动资金项目		
发行费用概算	<p>本次发行费用总额为【】万元，明细如下：</p> <p>1、保荐及承销费用：保荐费：200.00 万元；承销费：承销费用为募集资金总额的 7%，其中包含保荐费用 200.00 万元；</p> <p>2、审计及验资费用：1,080.00 万元；</p> <p>3、律师费用：520.00 万元；</p> <p>4、用于本次发行的信息披露费用：481.13 万元；</p> <p>5、本次发行上市相关发行手续费及材料制作费：84.90 万元。</p> <p>注：以上发行费用均不含增值税，各项费用根据发行结果可能会有调整；合计数与各分项数值之和尾数存在微小差异，为四舍五入造成；发行手续费中暂未包含本次发行的印花税，税基为扣除印花税前的募集资金净额，税率为 0.025%，将结合最终发行情况计算并纳入发行手续费。</p>		
高级管理人员、员工拟参与战略配售情况	不适用		
保荐人相关子公司拟参与战略配售情况	不适用		
(二) 本次发行上市的重要日期			
刊登初步询价及推介公告日期	2023 年 12 月 28 日		
初步询价日期	2024 年 1 月 3 日		
刊登发行公告日期	2024 年 1 月 8 日		
申购日期	2024 年 1 月 9 日		
缴款日期	2024 年 1 月 11 日		
股票上市日期	本次发行结束后将尽快申请在深圳证券交易所主板上市		

四、发行人主营业务概述

（一）主要业务与产品及其用途

公司自设立以来，主营业务始终为螺栓、螺母、螺杆、垫圈等不锈钢紧固件产品的研发、生产与销售，是中国不锈钢紧固件行业生产规模领先的企业之一，被评定为山东省第二批制造业单项冠军企业。

紧固件是用于各种零部件连接和紧固的元件的总称，被广泛应用于建筑建材、电力能源、五金制品、机械设备、石油石化、轨道交通等众多领域，又被称为“工业之米”。

公司拥有螺栓、螺母、螺杆、垫圈等产品在内完整的不锈钢紧固件产品线，可以生产符合 DIN、ISO、GB、JIS、IFI、ASTM、UNI、AUS、BSW 等各类标准的紧固件产品，以及根据客户需求定制非标异型产品。

报告期内，公司主营业务收入按产品类别划分如下：

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
螺栓	47,277.38	54.49	109,369.56	52.90	84,515.52	56.69	59,217.94	57.92
螺母	19,679.71	22.68	52,594.39	25.44	40,750.56	27.33	28,614.81	27.99
螺杆	8,998.59	10.37	19,425.52	9.40	12,140.64	8.14	8,047.50	7.87
垫圈	2,917.25	3.36	7,439.68	3.60	5,067.92	3.40	3,530.54	3.45
其他	7,894.49	9.10	17,904.52	8.66	6,613.85	4.44	2,824.31	2.76
合计	86,767.43	100.00	206,733.68	100.00	149,088.49	100.00	102,235.10	100.00

（二）所需的主要原材料及重要供应商

公司生产所需要的原材料主要为 304 和 316 不锈钢盘条，属于典型的大宗商品物资，主要向钢材生产企业购买，公司与主要原材料供应商建立了长期稳定合作关系。报告期内，公司主要原材料供应商包括青山控股、福建吴航、江苏申源等不锈钢盘条生产企业。

（三）主要生产模式

按照产品类别和销售区域的不同，公司采取不同的生产模式。对于标准件

产品中的外销产品和需要定制的非标准件产品，公司采用“以销定产”的生产模式，与客户签订销售合同后，由生产部门制定生产计划并组织生产。对于标准件产品中的内销产品，由于需要采用现货销售的模式，公司会组织生产、销售和采购部门，综合考虑销售预测与目标安全库存情况，确定生产计划组织生产。

（四）销售方式和渠道及重要客户

公司产品采用通过贸易商销售为主，直接销售给终端用户为辅的销售模式。发行人与贸易商客户之间为买断式销售关系，除出现质量问题外，概不允许退换货。贸易商客户不仅销售发行人产品，通常还经营多种品类和多个厂商的产品，贸易商的下游分销商或终端用户均由其自行开发维护。

报告期内，发行人外销的主要客户为 WURTH GROUP、SCHAFER + PETERS GMBH、LEDERER GMBH、BUFAB GROUP、F. Reyher Nchfg. GmbH & Co. KG、KING S.P.A、KOBORI CO.,LTD.等大型工业品超市和紧固件贸易商，发行人内销客户主要为快渔科技、腾畅五金、亿耐五金、上海滕标不锈钢紧固件有限公司等紧固件贸易商。

（五）行业竞争情况及发行人竞争地位

1、行业竞争情况

全球紧固件生产基地主要集中在亚洲发展中国家，并大量向北美、西欧等市场出口。我国作为紧固件出口大国，生产企业数量众多，但行业集中度较低，存在大量规模较小、装备技术落后的企业。2020年，我国纳入国家统计局统计范围的紧固件生产企业数量已达到 1,364 家，平均主营业务收入仅为 8,885.56 万元，平均利润总额为 625.88 万元。

全球主要不锈钢紧固件生产企业包括生产基地位于中国大陆地区的东明控股、奥展实业、腾达科技，中国台湾地区的东徽企业、路竹新益，东南亚地区的东和资源，以及印度的 Viraj 公司等。此外，在中国江苏戴南地区形成了规模较大的不锈钢紧固件产业集群。

2、发行人竞争地位

公司长期致力于不锈钢紧固件产品的研发、生产和销售，与 WURTH GROUP 等国际知名企业建立了良好的合作关系，具有较高的行业知名度和市场影响力，是全球不锈钢紧固件行业的重要供应商之一，在中国不锈钢紧固件出口市场，公司被评为中国外贸出口先导指数样本企业、海关 AEO 高级认证企业。此外，公司先后获得山东省第二批制造业单项冠军企业、山东省第二批“现代优势产业集群+人工智能”试点示范企业等多项荣誉。公司设有山东省省级企业技术中心、山东省高性能不锈钢紧固件工程实验室，是行业内少数通过 CNAS 国家实验室认证的企业之一。

报告期内，公司不锈钢紧固件产量分别为 51,483.34 吨、66,811.22 吨、69,738.87 吨和 37,759.22 吨，销量分别为 52,485.74 吨、70,777.79 吨、77,141.07 吨和 35,528.05 吨。根据中国机械通用零部件工业协会 2023 年 1 月出具的证明，2020 年至 2022 年发行人生产销售的不锈钢紧固件系列产品，其生产加工与销售量均位居同行业前三位。

五、发行人板块定位情况

（一）业务模式成熟

公司自设立以来，始终从事不锈钢紧固件产品的研发、生产和销售，主营业务及主要业务模式未发生重大变化。公司拥有较为成熟的生产经营体系，目前的业务模式是公司结合行业发展特点、市场供需情况、工艺技术水平、原材料供给等特征，经过十余年的发展总结、沉淀形成的，与公司发展战略、实际经营情况相契合。公司现行的业务模式符合紧固件行业的发展趋势和行业特点，能够有效满足客户多样化的需求和公司自身发展的需要，具有较高的成熟度。

（二）经营业绩稳定

报告期内，公司主营业务收入分别为 102,235.10 万元、149,088.49 万元、206,733.68 万元和 86,767.43 万元，净利润分别为 5,244.35 万元、10,771.79 万元、13,491.70 万元和 4,537.38 万元，经营业绩稳定。

经过多年业务合作，公司与主要客户建立了长期、紧密的合作关系。贸易

商是公司的主要客户类型，公司国内外合作贸易商数量超过 1,000 家，销售网络遍布全球。在出口市场，公司产品销售至德国、意大利、日本、英国、澳大利亚等全球 40 多个国家或地区，其中第一大客户 WURTH GROUP 是全球紧固业务市场的领导者，被誉为工业超市。报告期内，公司不锈钢紧固件产品销量分别为 52,485.74 吨、70,777.79 吨、77,141.07 吨和 35,528.05 吨。公司凭借过硬的产品质量、稳定的产品供应能力、优质的服务赢得了丰富的客户资源，经营业绩稳定。

（三）规模较大、具有行业代表性

我国作为不锈钢紧固件出口大国，紧固件生产企业数量众多，但行业集中度较低，大部分企业规模较小。2020 年，我国纳入国家统计局统计范围的紧固件生产企业数量已达到 1,364 家，平均主营业务收入仅为 8,885.56 万元，平均利润总额为 625.88 万元。报告期内，公司主营业务收入分别为 102,235.10 万元、149,088.49 万元、206,733.68 万元和 86,767.43 万元，净利润分别为 5,244.35 万元、10,771.79 万元、13,491.70 万元和 4,537.38 万元。2020 年至 2022 年，公司不锈钢紧固件产销量均位列行业前三，属于行业内规模较大、具有代表性的企业。

综上所述，公司业务模式成熟、经营业绩稳定、规模较大，是不锈钢紧固件行业具有代表性的优秀企业，符合主板的板块定位。

六、发行人报告期内主要财务数据和财务指标

以下财务数据摘自申报会计师出具的标准无保留意见的审计报告（立信中联审字[2023]D-1531 号），财务指标根据前述审计报告财务数据计算得来。经申报会计师审计，公司报告期内主要财务数据如下：

项目	2023.6.30 /2023 年 1-6 月	2022.12.31 /2022 年度	2021.12.31 /2021 年度	2020.12.31 /2020 年度
资产总额（万元）	162,965.19	160,350.81	123,641.96	85,246.46
归属于母公司所有者权益 （万元）	61,187.12	56,639.79	48,927.85	42,556.73
资产负债率（母公司）（%）	62.11	65.21	58.02	49.68
营业收入（万元）	92,139.29	218,704.65	159,879.56	108,181.98

净利润（万元）	4,537.38	13,491.70	10,771.79	5,244.35
归属于母公司所有者的净利润（万元）	4,537.38	13,491.70	10,771.79	5,244.35
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	4,338.14	13,034.12	10,278.16	4,697.92
基本每股收益（元/股）	0.30	0.90	0.72	0.35
稀释每股收益（元/股）	0.30	0.90	0.72	0.35
加权平均净资产收益率（%）	7.70	26.36	23.19	13.15
经营活动产生的现金流量净额（万元）	17,123.88	24,175.47	12,644.56	9,041.48
现金分红（万元）	-	6,000.00	4,500.00	-
研发投入占营业收入的比例（%）	1.21	1.38	1.77	2.29

七、财务报告审计截止日后的主要经营状况

根据《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况信息披露指引》，公司财务报告的审计基准日为2023年6月30日。财务报告审计截止日至本招股意向书签署日，公司生产经营政策、经营模式、主要产品与服务、销售规模及销售价格、主要客户及供应商构成、主要核心业务人员、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大变化，整体经营情况良好。财务报告审计截止日后主要财务信息详见本招股意向书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“十五、财务报告审计截止日后的主要财务信息和经营状况”。

结合公司目前的经营状况及未来发展情况，经公司初步测算，2023年全年公司业绩预计情况如下：

项目	2023年度	2022年度	2023年度较2022年度变动额	2023年度较2022年度变动比例
营业收入	175,000-190,000	218,704.65	-28,704.65至-43,704.65	-13.12%至-19.98%
净利润	9,600-11,400	13,491.70	-2,091.70至-3,891.70	-15.50%至-28.85%
归属于发行人股东的净利润	9,600-11,400	13,491.70	-2,091.70至-3,891.70	-15.50%至-28.85%
扣除非经常性损益后归属于发行	9,000-10,800	13,034.12	-2,234.12至-4,034.12	-17.14%至-30.95%

人股东的净利润				
---------	--	--	--	--

2023 年度公司营业收入和扣除非经常性损益后净利润较上年同期有所下降，主要是：（1）受不可抗力因素，2022 年第四季度公司生产和销售受到一定程度影响，接单量有所下滑，由此导致 2023 年第一季度销量有所下降；（2）预计 2023 年度公司产品销售单价和原材料采购价格较上年同期也有一定程度下降，导致公司营业收入和扣除非经常性损益后净利润较上年同期有所下降；（3）受全球宏观经济复苏存在波动，市场竞争有所加剧的影响，产品毛利水平有所下降。

上述 2023 年全年财务数据为初步预测数据，未经会计师审计或审阅，且不构成盈利预测和业绩承诺。

八、发行人选择的具体上市标准

公司选择适用《深圳证券交易所股票上市规则》第 3.1.2 条第（一）项的上市标准，即“最近三年净利润均为正，且最近三年净利润累计不低于 1.5 亿元，最近一年净利润不低于 6,000 万元，最近三年经营活动产生的现金流量净额累计不低于 1 亿元或者营业收入累计不低于 10 亿元”。

九、公司治理特殊安排等重要事项

截至本招股意向书签署日，发行人不存在公司治理特殊安排等重要事项。

十、募集资金用途与未来发展规划

（一）募集资金用途

本次募集资金扣除发行费用后的净额将根据项目的轻重缓急情况投入以下项目：

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金投资额	备案项目代码	环评单位及文号
1	不锈钢紧固件扩产及技术改造项目	11,122.54	11,122.54	2103-370481-04-01-380596	枣环滕审字[2021]B-98 号
2	紧固件产品线扩展及配套生产线建设项目	23,701.31	23,701.31	2103-370481-04-01-976181	枣环滕审字[2021]B-79 号

3	不锈钢紧固件生产及智能仓储基地建设项目	25,094.54	25,094.54	2206-321253-89-01-317771	泰环审（兴化）[2022]081号
4	补充流动资金项目	25,000.00	25,000.00	-	-
合计		84,918.39	84,918.39	-	-

在完成本次公开发行股票前，公司将根据实际生产经营需要，以自筹资金对上述项目进行前期投入，募集资金到位后，将使用募集资金置换该部分自筹资金。

募集资金到位后，公司将严格按照已经建立的《募集资金管理制度》使用募集资金。若本次发行的实际募集资金净额无法满足上述拟投资项目的资金需求，则不足部分由公司通过自筹方式解决；若实际募集资金净额超过上述拟投资项目的资金需求，则超出部分将用于公司主营业务或补充流动资金。本次募集资金投资项目的具体情况，参见本招股意向书“第七节 募集资金运用与未来发展规划”及“第十二节 附件/八、募集资金具体运用情况”。

（二）未来发展规划

公司旨在成为具有全球影响力的专业紧固件生产与集成服务商。为了实现公司战略目标，公司制定了如下规划：（1）扩充产能以解决产能瓶颈问题；（2）丰富产品线以进一步满足市场需求；（3）整合不锈钢紧固件供应、销售渠道资源，依托各物流配送中心提高公司服务能力；（4）持续升级公司ERP管理系统，在生产方面追求精益求精；（5）不断丰富公司筹资渠道，为公司发展做好资金保障。

十一、其他对发行人有重大影响的事项

截至本招股意向书签署日，发行人不存在其他对本次发行具有重大影响的事项。

第三节 风险因素

投资者在评价公司本次发行的股票时，除本招股意向书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、与行业相关的风险

（一）国际贸易政策风险

报告期内，公司外销收入占营业收入的比例较高，产品主要销往欧洲、南美、日本、澳大利亚等多个国家和地区。国际贸易存在诸多不稳定因素，进而影响与相关国家的国际贸易。随着国际贸易市场摩擦不断，产品进口国的贸易保护主义倾向也有日益加剧的趋势。

2018 年以来，中美贸易摩擦持续进行，美国先后多轮对原产于中国的商品（合计价值约 5,500 亿美元）加征额外的进口关税，涉及公司部分出口至美国的产品。截至本招股意向书签署日，美国对原产于中国商品加征进口关税的期限、税率及涉及公司产品的具体情况如下：

关税清单		关税加征期限及税率	涉及公司对美国出口的产品
第 1 轮约 500 亿美元	第 1 批	2018 年 7 月 6 日起加征 25%	-
	第 2 批	2018 年 8 月 23 日起加征 25%	-
第 2 轮约 2,000 亿美元		2018 年 9 月 24 日起加征 10%； 2019 年 5 月 10 日起加征至 25%	螺栓、螺杆、螺钉、垫圈、销
第 3 轮约 3,000 亿美元	第 1 批	2019 年 9 月 1 日起加征 15%； 2019 年 12 月 15 日宣布将降低至 7.5%	螺母
	第 2 批	推迟实施	-

报告期内，公司来源于美国客户的销售收入分别为 1,423.08 万元、1,719.24 万元、1,681.80 万元和 476.08 万元，占主营业务收入的比例分别为 1.39%、1.15%、0.81%和 0.55%，金额较小且占比较低。如果中美贸易摩擦加剧，美国进一步扩大加征关税产品范围、提高加征关税税率或未来美国客户均要求由公司承担部分或全部关税成本，将会对公司出口至美国的产品利润产生一定不利影响。

根据中国贸易救济信息网公告，2005 年 11 月，欧盟委员会对原产于或进

口自中国大陆、中国台湾，以及印度尼西亚、泰国和越南的木螺丝、自攻螺钉、自锁螺栓等部分类型不锈钢紧固件反倾销案做出肯定性终裁，加征反倾销税。2017年1月8日，上述对中国大陆和中国台湾的反倾销措施到期。

如果未来中国与美国、欧盟或其它国家之间出现更加严重的贸易摩擦，其针对公司主要产品实施贸易保护措施，会对公司经营业绩带来不利影响。

（二）市场竞争加剧的风险

随着不锈钢紧固件市场需求的不断增长，越来越多的企业开始进入相关领域，市场竞争日益激烈。随着行业市场竞争的加剧，如果公司的产品不能紧密契合市场需求，可能导致公司客户流失，市场地位及市场份额下降，进而对公司的经营业绩产生不利影响。

（三）出口退税率变动风险

报告期内公司外销收入的金额分别为 75,622.85 万元、115,782.10 万元、170,535.27 万元和 71,955.62 万元，占主营业务收入比例分别为 73.97%、77.66%、82.49%和 82.93%。公司执行国家出口产品增值税“免、抵、退”税收政策。2021年5月、8月，国家先后分批取消部分钢铁产品出口退税。虽然公司出口产品目前不在取消退税清单内，但如果未来国家产业政策调整导致公司产品出口退税率下降或出口退税被取消，将对公司所处行业出口规模造成较大影响，并影响公司出口收入及盈利水平，公司存在因出口退税政策变化而影响经营业绩的风险。

二、与发行人相关的风险

（一）经营风险

1、原材料价格波动风险

公司主要原材料为不锈钢盘条等。报告期内，直接材料成本占主营业务成本的比例分别为 83.05%、84.72%、86.01%和 85.60%，不锈钢盘条采购价格是影响公司营业成本的主要因素。如果未来原材料价格上涨，而公司不能合理安排采购、控制原材料成本或者不能及时调整产品价格，原材料价格上涨将对公司盈利能力产生不利影响。

2、汇率波动风险

报告期内，公司汇兑收益分别为-284.50 万元、-621.31 万元、492.04 万元和 399.86 万元，汇兑损益占同期利润总额的比例为-4.27%、-4.42%、2.81%和 6.76%。未来随着公司出口业务规模的增长，汇率波动导致的汇兑损失金额可能有所增长，如果公司未能随着汇率波动对产品出口销售价格做出及时的调整或采取合理有效的远期结售汇措施，则会对公司的盈利能力产生不利影响。

3、远期结售汇业务市场风险

报告期内公司外销收入的金额分别为 75,622.85 万元、115,782.10 万元、170,535.27 万元和 71,955.62 万元，外汇销售交易金额较大。公司在接到外销订单后，根据外币预期收款的情况办理了远期结售汇业务。若未来美元等结算货币的汇率出现大幅波动，或公司在办理远期结汇业务时未严格执行相关内控制度，则可能产生外汇衍生品交割损失，对公司的经营业绩造成不利影响。

4、主要原材料供应商集中的风险

报告期内，公司向前五大供应商采购原材料金额分别为 69,638.07 万元、120,805.88 万元、148,736.50 万元和 61,588.97 万元，占比分别为 82.71%、80.48%、84.41%和 85.37%。如果公司主要原材料供应商的经营环境、生产状况等发生重大不利变化，可能对公司造成短期内原材料供应紧张、采购成本上升、重建采购渠道等不利影响。

5、销售渠道以贸易商为主的风险

由于不锈钢紧固件产业终端客户具有数量多、集中度低、区域分散、管理成本高的特点，导致紧固件生产商采取以贸易商为主、终端客户为辅的销售模式。报告期内，公司贸易商客户销售收入分别为 98,954.96 万元、145,854.53 万元、203,451.48 万元和 85,068.41 万元，占主营业务收入的比例分别为 96.79%、97.83%、98.41%和 98.04%，占比较高。该种销售模式下，公司对终端客户的可控性相对较弱，不利于直接掌握终端客户的需求信息及下游应用领域市场动态，同时也可能导致大型贸易商具备较强的议价能力，乃至垄断区域市场。如果因为市场变化等原因致使重要贸易商与公司合作关系恶化甚至终止合作，则公司存在销量下降、丧失部分终端客户乃至区域市场的潜在风险，从而对公司

的经营业绩产生不利影响。

6、业绩增速放缓及下滑风险

报告期内，公司营业收入分别为 108,181.98 万元、159,879.56 万元、218,704.65 万元和 92,139.29 万元，净利润分别为 5,244.35 万元、10,771.79 万元、13,491.70 万元和 4,537.38 万元，近三年业绩快速增长，但不排除未来因国内外市场竞争加剧、海外客户订单转移、市场供需变化调整等因素导致公司业绩增速放缓及下滑的可能。

（二）技术风险

1、核心技术泄密的风险

技术优势是公司核心竞争力之一，同时公司部分核心技术属于工艺诀窍，缺少专利保护。如果因掌握核心技术的人员流失、技术文件泄露、外界窃取、知识产权保护不利等原因导致核心技术泄露，将会导致公司核心竞争力减弱。

2、研发失败的风险

公司不断通过研发新产品、新工艺、新技术或对已有技术、工艺和产品不断进行升级，以满足市场发展需要和保障自身技术优势。报告期内，公司研发费用分别为 2,480.12 万元、2,834.55 万元、3,014.30 万元和 1,114.27 万元，占营业收入的比例分别为 2.29%、1.77%、1.38% 和 1.21%。如果公司未来研发失败，从而造成公司资源浪费，削弱技术优势，对公司业务发展造成不利影响。

3、技术人员流失和短缺风险

不锈钢紧固件属于多学科相互交叉融合研究的领域，研究对象涉及电气机械、金属材料、自动化控制等领域。因此，公司主营业务对技术人员要求较高，然而国内不锈钢紧固件产业高素质专业技术人才相对较缺乏。如果公司出现核心技术人员流失，可能导致核心技术及生产工艺泄密、研发进程放缓、竞争优势削弱等不利影响。此外，随着公司业务规模的扩大和技术应用领域的拓宽，也存在人才短缺的风险。

（三）财务风险

1、存货跌价风险

报告期各期末，公司存货账面余额分别为 23,280.58 万元、43,047.41 万元、44,141.08 万元和 41,913.34 万元，计提存货跌价准备分别为 80.46 万元、288.16 万元、245.08 万元和 291.14 万元，存货余额较大。如果未来客户需求出现重大不利变化，可能造成公司的存货出现积压，发生存货跌价损失的风险。

2、应收账款回收风险

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 10,999.76 万元、13,640.41 万元、17,549.26 万元和 13,701.80 万元，坏账准备分别为 578.86 万元、703.99 万元、885.67 万元和 691.90 万元，账面余额占同期营业收入的比例分别为 10.17%、8.53%、8.02%和 7.44%（已年化），坏账准备占应收账款余额的比例分别为 5.26%、5.16%、5.05%和 5.05%。应收账款的余额较大，会给公司带来一定的营运资金压力，若公司客户因宏观经济波动或其自身经营原因，到期不能偿付公司的应收账款，将会导致公司产生较大的坏账风险，从而影响公司的盈利水平。

（四）法律风险

1、租赁仓库所有权证瑕疵的风险

截至本招股意向书签署日，公司位于东莞、武汉 2 处用作仓库的租赁房产的出租方未能提供《房屋所有权证》《不动产权证书》或其他能够证明其拥有出租房屋所有权或处分权的文件。虽然出租方已在租赁合同中承诺对租赁房产具有合法出租的权利，若因权属问题导致公司无法继续租赁的，将足额赔偿损失。但若出租方因产权瑕疵或其他原因导致公司不能续租，公司可能被要求搬出上述租赁房产，对公司的正常生产经营带来一定的不利影响。

2、产品质量风险

公司产品以标准件为主，产品是否符合标准要求，以及产品的机械性能、公差精度、表面光洁程度等质量因素均是客户考量的重要因素。如何在大规模批量化生产的同时确保各批次产品的质量水准是紧固件生产制造过程中的重要难题。如果公司无法有效实施产品质量控制措施，出现重大产品质量问题或纠纷，则存在损害企业品牌形象、丢失客户或因质量问题被客户起诉、索赔的风险。

（五）内控风险

1、公司快速发展带来的管理风险

本次发行后，随着募集资金的到位和投资项目的实施，公司总体经营规模将进一步扩大。这要求公司在战略投资、运营管理、财务管理、内部控制、募集资金管理等方面必须根据需要随时调整，以完善管理体系和制度、健全激励与约束机制以及加强战略方针的执行力度。如果公司管理层不能及时应对市场竞争、行业发展、经营规模快速扩张等内外环境的变化，将可能阻碍公司业务的正常推进或错失发展机遇，从而影响公司的长远发展。

2、实际控制人控制不当风险

公司控股股东及实际控制人为陈佩君先生，本次发行前，陈佩君先生直接持有公司 7,100 万股，占公司现有总股本的比例为 47.33%。若本次发行成功，陈佩君先生仍为控股股东、实际控制人，其可凭借控股股东、实际控制人的地位对公司的发展战略、经营决策、利润分配、人事安排等重大事项的决策实施不当影响，可能存在损害公司及公司其他股东利益的风险。

三、其他风险

（一）募集资金投资项目的实施风险

1、募集资金投资项目产能消化的风险

本次募集资金主要投资于不锈钢紧固件扩产及技术改造项目、紧固件产品线扩展及配套生产线建设项目、不锈钢紧固件生产及智能仓储基地建设项目和补充流动资金项目，项目达产后，新增不锈钢紧固件产能合计 60,969.00 吨/年。本次募集资金投资项目投产后公司产能将大幅上升，需要公司进行大规模的市场拓展来消化新增产能。如果产品市场供求发生变化，公司市场拓展进度不及产能扩张规模，将会对公司募投项目的产能消化及实施效果产生不利影响，进而会对公司收入和经营业绩提升产生不利影响。

2、募集资金投资项目实施风险

本次募集资金投资项目的可行性是基于当前的国家宏观经济环境、产业政策、行业状况、市场环境、投资环境、公司技术能力等做出的。公司本次募投

项目将引进众多新型自动化设备和精密加工设备，如果在募集资金投资项目实施过程中宏观经济环境、行业状况、产业政策等因素发生不利变化，或是市场竞争加剧、产品价格波动等，可能导致项目延期或无法实施，并存在实施效果难以达到预期的风险。在管理和组织实施过程中，存在工程组织不善，管理能力不足，项目建设进度控制、项目预算控制不到位等实施风险。

3、募集资金投资项目新增折旧对公司经营业绩带来不利影响的风险

本次募集资金投资项目实施后，公司的固定资产规模会随之增加，将导致相关折旧增加。募集资金投资项目产能释放及经济效益提升需要一定的时间，在项目建成投产的初期，新增固定资产折旧可能会对公司经营业绩产生不利影响。

（二）本次发行摊薄即期回报的风险

本次发行完成后，公司股本和净资产将显著增加，鉴于募集资金投资项目获得收益需要一定的时间，效益的实现存在一定的滞后性。若募集资金投资项目业绩未能按预期实现，公司未来每股收益和每股净资产收益率在短期内可能存在一定幅度的下滑，因此公司的即期回报将被摊薄。特此提醒投资者关注本次公开发行摊薄即期回报的风险。

第四节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

项目	内容
公司名称	山东腾达紧固科技股份有限公司
英文名称	Shandong Tengda Fasten Tech. Co., Ltd.
注册资本	15,000 万元
法定代表人	杜以常
成立日期	2015 年 12 月 23 日
住 所	山东省枣庄市滕州市经济开发区鲁班大道北路 1999 号
邮政编码	277599
联系电话	0632-5619228
传 真	0632-5985566
互联网网址	http://www.tdfastener.com
电子信箱	tdkj@tdfastener.com
负责信息披露和投资者关系的部门	董事会秘书办公室
董事会秘书	孙艳
董事会秘书电话号码	0632-5619228

二、发行人设立情况

发行人设立时即为股份有限公司，具体设立情况如下：

2015 年 12 月 15 日，陈佩君与众辉投资签署《山东腾达紧固科技股份有限公司章程》，约定合计出资 10,000 万元设立腾达科技，且发起人应于 2016 年 12 月 31 日前缴纳认购股份款。腾达科技设立时的注册资本为 10,000 万元人民币，陈佩君以货币出资 8,000 万元，占注册资本的 80.00%；滕州众辉投资管理中心（有限合伙）（现已更名为宁波梅山保税港区众辉投资管理中心（有限合伙））以货币出资 2,000 万元，占注册资本的 20.00%。

2015 年 12 月 23 日，枣庄市工商行政管理局向公司核发了统一社会信用代码为 91370400MA3C4LWU1B 的《营业执照》。

发行人设立时股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈佩君	8,000.00	80.00	货币
2	众辉投资	2,000.00	20.00	货币
合计		10,000.00	100.00	-

三、报告期内的股本和股东变化情况

报告期内公司的股本及股东未发生变化。报告期末，公司股本及股东构成情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈佩君	7,100.00	47.33	货币
2	众辉投资	2,900.00	19.33	货币
3	腾众投资	2,000.00	13.34	货币
4	众客投资	1,630.00	10.87	货币
5	金鲁投资	620.00	4.13	货币
6	驰球众腾	300.00	2.00	货币
7	黄德胜	250.00	1.67	货币
8	川浦赢	200.00	1.33	货币
合计		15,000.00	100.00	-

截至本招股意向书签署日，公司股本结构未再发生变化。

四、发行人成立以来重要事件

自设立以来，发行人的重要事件主要为 2016 年向腾达不锈钢购买不锈钢紧固件业务，具体情况如下：

公司实际控制人陈佩君拟重点发展和壮大不锈钢紧固件业务，计划将不锈钢紧固件业务从腾达不锈钢中剥离并独立自主经营。同时，出于感谢核心人员多年付出，且公司起步发展需要经验丰富的经营管理团队的考虑，陈佩君决定让核心人员共同持股、共享收益、共谋发展。核心人员先出资设立了众辉投资，陈佩君再与众辉投资共同出资设立公司，由公司向腾达不锈钢购买不锈钢紧固件业务，相关资产、债务、人员全部从腾达不锈钢转出到公司。公司购买不锈钢紧固件业务后，独立经营、规范运作，与实际控制人陈佩君控制的其他企业保持独立。

公司向腾达不锈钢购买不锈钢紧固件业务的具体情况如下：

（一）签署协议情况

2016年2月16日，公司与腾达不锈钢签订《重组协议》，约定：（1）腾达不锈钢将与紧固件业务相关的全部实物资产（包括土地、厂房）及相关联的债权、债务和劳动力一并转让给公司；（2）本次重组基准日为2016年2月29日，双方对实物资产的交易价格以评估值为基础进行协商，转让价格原则上与评估价格的差异不大于10%；（3）双方在协议签订后7个工作日内进行资产交割；（4）公司应在协议签订后15个工作日内向腾达不锈钢预付2,000万元重组款项；（5）腾达不锈钢承诺如收到本协议约定的属于公司的应收款项，应于收到后30个工作日内支付给公司；如腾达不锈钢替公司支付了应由公司支付的应付款项，则公司应于腾达不锈钢支付后30个工作日内支付给腾达不锈钢。

2016年4月7日，公司与腾达不锈钢签订《重组补充协议（一）》，根据山东旭正资产评估有限公司出具的鲁旭资评报字[2016]第010号《评估报告》的评估值，双方协商确定：腾达不锈钢转让给公司的实物资产及与其相关联的债权、债务的价转让格为人民币15,546.26万元，不含进料加工料件的转让金额（待评估基准日至海关政策批准结转日进口数量确定后确定转让数量及价格）。

2016年5月12日，公司与腾达不锈钢签订《重组补充协议（二）》，约定进料加工原材料的实际结转的数量为1,152,063.00公斤，金额为205.88万美元；公司需按《重组协议》约定的付款时间向腾达不锈钢支付该部分转让金额（公司2016年8月实际以人民币结算的金额为1,369.31万元）。

2017年6月30日，公司与腾达不锈钢签订《重组补充协议（三）》，由于土地、厂房分割困难导致无法办理产权转移登记，双方约定：（1）解除原《重组协议》所涉土地、厂房购买事项。由腾达不锈钢向腾达科技退还土地、厂房款合计6,400.23万元；（2）腾达科技租赁腾达不锈钢的土地、厂房进行生产，厂房面积共54,113.35平方米，月租金为43.29万元（随着2019年6月公司搬入新厂区，该关联租赁已停止）。

（二）决策程序

2016年1月15日，公司召开股东大会审议通过《关于山东腾达紧固科技

股份有限公司与山东腾达不锈钢制品有限公司资产重组的议案》，同意向腾达不锈钢收购公司正常生产经营所需的经营性资产；2016年4月7日，公司召开股东大会审议通过《重组补充协议（一）》；2016年5月5日，公司召开股东大会审议通过《重组补充协议（二）》；2017年6月30日，公司召开股东大会审议通过《重组补充协议（三）》。

2016年2月16日，腾达不锈钢召开临时董事会，同意与公司签订《重组协议》。

综上，本次重组各方均履行了相应的决策程序，符合相关法律法规的要求，本次重组交易真实有效，不存在纠纷或潜在纠纷。

（三）资产交割情况

2016年3月1日，公司与腾达不锈钢办理了资产交割，包括存货及机器设备、电子设备、车辆等固定资产，并将厂房、建筑物交由公司使用。双方对上述资产交割及提供厂房、建筑物使用事宜确认无误，不存在纠纷。

由于购买的土地、厂房分割困难，无法办理产权转移登记，根据《重组补充协议（三）》的约定，2017年12月28日，腾达不锈钢向腾达科技退还土地、厂房款合计6,400.23万元。截至2017年12月28日，公司与腾达不锈钢之间已结清所有交易价款。

（四）评估及交易作价情况

2016年3月15日，山东旭正资产评估有限公司出具鲁旭资评报字[2016]第010号《评估报告》，对本次收购的资产、负债进行评估，评估基准日为2016年2月29日；经评估，本次收购涉及的实物资产以及与其相关联的债权、债务评估值为人民币16,382.41万元。

2021年12月25日，公司聘请的具有证券期货资格的天津中联资产评估有限责任公司出具《公司收购腾达不锈钢紧固件业务模拟分立后股东全部权益追溯评估项目资产评估报告》（中联评报字[2021]D-0231），评估基准日为2016年2月29日；经资产基础法评估，本次收购涉及的所有者权益评估值为17,278.63万元；经收益法评估，本次收购涉及的所有者权益评估值为18,580.00万元。

双方依据评估情况，协商确定本次收购价格为 16,915.57 万元。在退回无法过户的土地房产后，本次交易实际价格为 10,515.35 万元，符合《重组协议》约定的转让价格原则，即转让价格与评估价格的差异不大于 10%。

综上，本次收购价格依据评估情况并经协商确定，定价公允。

（五）本次资产收购对公司的影响

公司购买不锈钢紧固件业务后，奠定了公司业务发展的基础，得益于公司专业团队的经营管理，不锈钢紧固件业务快速发展，产能大幅度提升。本次收购构成重大资产重组，该交易的目的系实际控制人为重点发展不锈钢紧固件业务而新设企业承接该部分业务。

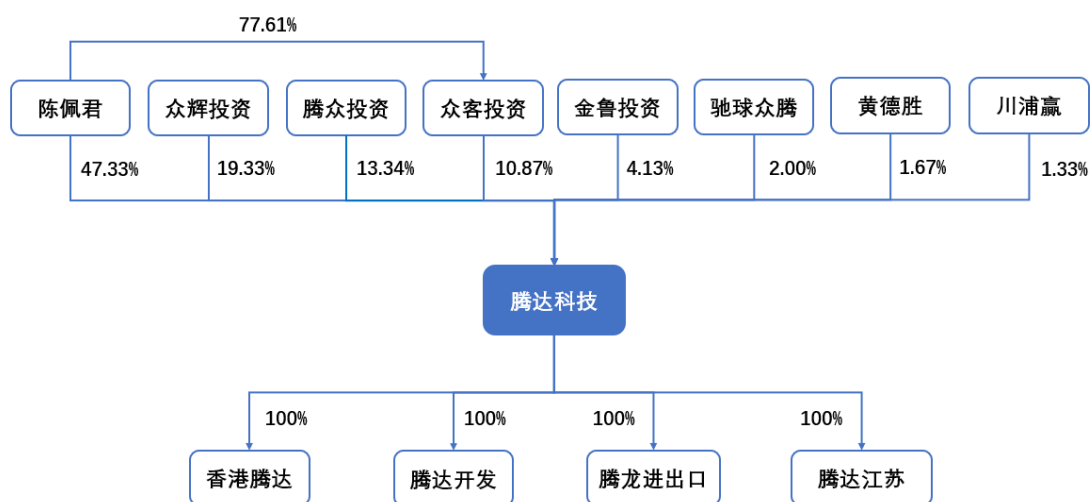
截至本招股意向书签署日，除向腾达不锈钢购买不锈钢紧固件业务相关经营性资产，公司不存在其他重大资产重组。

五、发行人在其他证券市场的上市/挂牌情况

发行人自成立以来不存在在其他证券市场上市/挂牌的情况。

六、发行人的股权结构

截至本招股意向书签署日，发行人的股权结构图如下：



七、发行人控股及参股公司情况

截至本招股意向书签署日，公司有腾龙进出口、腾达开发、香港腾达和腾达江苏 4 家全资子公司，公司无参股公司，不存在报告期内注销子公司的情况，子公司的基本情况如下：

（一）腾龙进出口

1、基本情况

名称	山东腾龙进出口有限公司
成立日期	2020 年 5 月 20 日
统一社会信用代码	91370481MA3T3G8MX4
法定代表人	杜以常
注册地	山东省枣庄市滕州市经济开发区鲁班大道北路 1999 号
主要生产经营地	山东省枣庄市滕州市经济开发区鲁班大道北路 1999 号
注册资本	1,000 万元
实收资本	1,000 万元
主营业务	贸易
在发行人业务板块中定位	该公司系发行人产品的海外业务平台

2、股权结构

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	腾达科技	1,000.00	100.00
合计		1,000.00	100.00

3、主要财务数据

腾龙进出口最近一年及一期的主要财务数据如下：

项目	2023 年 6 月 30 日/2023 年 1-6 月	2022 年 12 月 31 日/2022 年度
总资产	11,927.01	17,787.14
净资产	3,608.94	4,504.01
营业收入	71,955.62	170,433.25
净利润	-895.06	2,264.12

注：以上财务数据经立信中联审计。

（二）腾达开发

1、基本情况

名称	山东腾达紧固件技术开发有限公司
成立日期	2017年12月27日
统一社会信用代码	91370481MA3MJ3HM2W
法定代表人	杜以常
注册地	山东省枣庄市滕州市经济开发区远大路99号
主要生产经营地	山东省枣庄市滕州市经济开发区远大路99号
注册资本	1,000万元
实收资本	1,000万元
主营业务	特种紧固件的研发、生产及销售
在发行人业务板块中定位	公司设立腾达开发拟负责主营业务中特种紧固件的研发、生产及销售，截至本招股意向书签署日，腾达开发尚未实际经营业务

2、股权结构

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	腾达科技	1,000.00	100.00
合计		1,000.00	100.00

3、主要财务数据

腾达开发最近一年及一期的主要财务数据如下：

项目	2023年6月30日/2023年1-6月	2022年12月31日/2022年度
总资产	1,934.90	1,906.77
净资产	763.94	710.71
营业收入	55.54	111.08
净利润	53.23	87.07

注：以上财务数据经立信中联审计。

（三）香港腾达

1、基本情况

公司名称	香港腾达紧固科技有限公司
英文名称	TENGDA FASTEN TECHNOLOGY (HK) LIMITED
地址	ROOM L, 22/F, MG TOWER, 133 HOI BUN ROAD, KWUN TONG, KL
成立日期	2016年12月12日
注册资本	100万港币
董事	陈佩君

注册编号	2463010
主营业务	贸易
在发行人业务板块中定位	发行人设立香港腾达负责国际贸易业务，目前无实质经营

2、股权结构

序号	股东	出资额（万港币）	出资比例（%）
1	腾达科技	100.00	100.00
合计		100.00	100.00

3、主要财务数据

香港腾达最近一年及一期的主要财务数据如下：

项目	2023年6月30日/2023年1-6月	2022年12月31日/2022年度
总资产	61.65	61.66
净资产	61.65	61.66
营业收入	-	-
净利润	-1.91	-2.12

注：以上财务数据经立信中联审计。

（四）腾达江苏

1、基本情况

名称	腾达紧固科技（江苏）有限公司
成立日期	2022年3月30日
统一社会信用代码	91321281MA7MG3TN8A
法定代表人	林刚
注册地	兴化市戴南镇金桥大道东侧5号
主要生产经营地	兴化市戴南镇金桥大道东侧5号
注册资本	5,160万元
实收资本	2,800万元
主营业务	不锈钢紧固件的生产、销售和研发
在发行人业务板块中定位	与发行人主营业务一致

2、股权结构

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	腾达科技	5,160.00	100.00

合计	5,160.00	100.00
----	----------	--------

3、主要财务数据

腾达江苏最近一年及一期的主要财务数据如下：

项目	2023年6月30日/2023年1-6月	2022年12月31日/2022年度
总资产	4,162.46	2,074.92
净资产	2,477.66	2,025.61
营业收入	-	-
净利润	2.05	-24.39

注：以上财务数据经立信中联审计。

八、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

截至本招股意向书签署日，公司持股 5% 以上的主要股东为陈佩君、众辉投资、腾众投资和众客投资。其中，陈佩君直接持有发行人 47.33% 的股份，通过众客投资间接持有发行人 8.44% 的股份，合计持有发行人 55.77% 的股份；众辉投资持有发行人 19.33% 的股份；腾众投资持有发行人 13.34% 的股份；众客投资持有发行人 10.87% 的股份。

（一）控股股东、实际控制人的基本情况

公司控股股东、实际控制人为陈佩君。截至本招股意向书签署日，陈佩君直接持有公司 7,100 万股，占公司现有总股本的比例为 47.33%，远超公司第二大股东的持股比例，系公司的控股股东。其主要简历如下：

陈佩君先生，1967 年 12 月出生，中国国籍，香港永久居留权，身份证号为：330206196712*****，初中学历，经济师。1994 年 5 月至 2001 年 5 月，创办宁波市北仑小港林唐飞腾金属拉丝厂，任厂长；2001 年 5 月至 2008 年 12 月，担任宁波腾龙不锈钢制品有限公司（后更名为宁波市北仑恒发金属制品有限公司）董事长、经理；2007 年 6 月至今，担任腾达不锈钢董事长；2008 年 7 月至今，担任腾龙精线集团执行董事、经理；2008 年 12 月至今，担任浙江腾龙董事长；2017 年 6 月至今，担任宁波志佳法定代表人、执行董事；2015 年 12 月至今，任腾达科技董事长。

报告期内，陈佩君能够控制发行人的表决权比例始终为 47.33%，其能够在股东大会的表决中起到决定性的控制和支配作用。同时，陈佩君一直担任发行人的董事长，对发行人董事和高级管理人员的提名及任免具有实质性影响。因此，公司控股股东及实际控制人为陈佩君，且报告期内未发生变化。

报告期内，发行人控股股东、实际控制人陈佩君报告期内不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。发行人控股股东、实际控制人、董事长陈佩君涉及的刘伟受贿案，具体情况详见“第十节 其他重要事项/三、相关诉讼或仲裁情况/（二）发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的重大诉讼及仲裁事项”。

（二）控股股东、实际控制人所持股份质押或其他有争议的情况

截至本招股意向书签署日，控股股东、实际控制人所持发行人股份不存在被质押、冻结或发生诉讼纠纷等其他有争议情形。

（三）其他持有发行人 5%以上股份股东的基本情况

1、众辉投资

（1）基本情况

截至本招股意向书签署日，众辉投资持有公司 2,900 万股股份，占公司总股本的 19.33%，其实际控制人为陈正德。基本情况如下：

名称	宁波梅山保税港区众辉投资管理中心（有限合伙）
成立日期	2015 年 12 月 4 日
注册资本	2,900 万元
实收资本	2,900 万元
执行事务合伙人	陈正德
统一社会信用代码	91370481MA3C25A87J
注册地及主要生产经营所在地	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 A 区 H1450
主营业务	持股平台
与发行人主营业务关系	与发行人主营业务无关

截至本招股意向书签署日，众辉投资合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
1	陈正德	1,060.00	36.55	普通合伙人
2	陈旭东	1,000.00	34.48	有限合伙人
3	顾叶忠	100.00	3.45	有限合伙人
4	沈基逵	100.00	3.45	有限合伙人
5	陈小国	100.00	3.45	有限合伙人
6	杜以常	90.00	3.11	有限合伙人
7	徐行军	70.00	2.41	有限合伙人
8	张卫全	70.00	2.41	有限合伙人
9	徐继伟	70.00	2.41	有限合伙人
10	李电华	70.00	2.41	有限合伙人
11	杨金道	70.00	2.41	有限合伙人
12	孙艳	50.00	1.73	有限合伙人
13	李红云	50.00	1.73	有限合伙人
合计		2,900.00	100.00	-

（2）间接股份代持及解除情况

众辉投资曾存在合伙份额代持的情况，代持的背景原因、演变过程及解除情况如下：

公司实际控制人陈佩君拟重点发展和壮大不锈钢紧固件业务，计划将不锈钢紧固件业务相关资产、债务、人员全部从腾达不锈钢剥离并转给公司，由公司独立经营运作。出于感谢核心人员多年的付出及公司起步发展需要经验丰富的经营管理团队，陈佩君计划让核心人员通过众辉投资共同持股、共谋发展、共享收益。由于陈佩君对外控制了其他企业，考虑到本次员工持股主要针对集团层面的高管人员，且其他企业未实施员工持股，为保证其他企业管理团队的稳定，所以对腾达科技的部分高管的合伙份额设置了代持。

2016年2月，甲方陈正德与乙方杜以常、徐继伟、张卫全、胡凯扬、孙艳、李红云共同签署《合伙企业投资额代持协议书》，主要约定乙方杜以常、徐继伟、张卫全、胡凯扬、孙艳、李红云分别自愿委托甲方陈正德代其持有众辉投资20万元、70万元、70万元、50万元、50万元、50万元的合伙份额；除乙方作为实际投资人并对众辉投资享有实际投资人权利及获取相应投资收益

外，乙方委托甲方代为行使其他的投资人权利。截至 2016 年 3 月 31 日，杜以常、徐继伟、张卫全、孙艳、李红云均已将对应出资款转让给陈正德。胡凯扬由于未及时出资，已于 2017 年 3 月 31 日与陈正德签署《解除合伙企业投资额代持协议书》，约定原委托陈正德代持的 50 万元合伙份额自始为陈正德持有，对此双方不存在任何纠纷争议。

2020 年 11 月，陈正德分别与杜以常、徐继伟、张卫全、孙艳、李红云签订《份额转让协议》，分别约定陈正德将其代杜以常、徐继伟、张卫全、孙艳、李红云持有的众辉投资 20 万元、70 万元、70 万元、50 万元、50 万元的合伙份额均以平价转让给被代持方，还原代持行为。由于各被代持方已于 2016 年按照代持协议的约定向陈正德支付对应的代持份额出资款，陈正德已将上述出资款全部支付至众辉投资的账户，因此本次份额转让中转让方无需再向受让方支付份额转让对价，且前述《份额转让协议》均已由山东省滕州市公证处公证，交易双方对此不存在任何纠纷争议。

综上，截至本招股意向书签署日，众辉投资合伙份额的代持行为已解除且经公证，不存在纠纷或潜在纠纷，不构成本次发行的法律障碍。

2、腾众投资

截至本招股意向书签署日，腾众投资持有公司 2,000 万股股份，占公司总股本的 13.34%，实际控制人为徐行军。基本情况如下：

名称	宁波梅山保税港区腾众股权投资管理中心（有限合伙）
成立日期	2016 年 11 月 22 日
注册资本	7,000 万元人民币
实收资本	7,000 万元人民币
执行事务合伙人	徐行军
统一社会信用代码	91330206MA2830805D
注册地及主要生产经营地	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 A 区 H1449
主营业务	持股平台
与发行人主营业务的关系	与发行人主营业务无关

截至本招股意向书签署日，腾众投资合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
----	-------	---------	---------	-------

1	徐行军	2,905.00	41.50	普通合伙人
2	沈基逵	1,155.00	16.50	有限合伙人
3	杨金道	980.00	14.00	有限合伙人
4	刘剑波	700.00	10.00	有限合伙人
5	刘健	350.00	5.00	有限合伙人
6	沈绍奇	350.00	5.00	有限合伙人
7	沈宏伟	210.00	3.00	有限合伙人
8	张梅	175.00	2.50	有限合伙人
9	柯瑞娣	175.00	2.50	有限合伙人
合计		7,000.00	100.00	-

3、众客投资

截至本招股意向书签署日，众客投资持有公司 1,630 万股股份，占公司总股本的 10.87%，其实际控制人为陈旭东。基本情况如下：

名称	宁波梅山保税港区众客股权投资管理中心（有限合伙）
成立日期	2016 年 11 月 23 日
注册资本	5,705 万元
实收资本	5,705 万元
执行事务合伙人	陈旭东
统一社会信用代码	91330206MA2830K60J
注册地及主要生产经营地	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 A 区 H1396
主营业务	持股平台
与发行人主营业务关系	与发行人主营业务无关

截至本招股意向书签署日，众客投资合伙人出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
1	陈佩君	4,427.50	77.60	有限合伙人
2	陈旭东	1,067.50	18.72	普通合伙人
3	杨良	210.00	3.68	有限合伙人
合计		5,705.00	100.00	

九、发行人特别表决权股份或类似安排的情况

截至本招股意向书签署日，发行人不存在特别表决权股份或类似安排。

十、发行人协议控制架构的具体安排

截至本招股意向书签署日，发行人不存在协议控制架构情况。

十一、发行人股本情况

（一）发行人发行前后股本情况

本次发行前公司总股本为 15,000 万股，本次拟公开发行 5,000 万股，占发行后总股本的比例为 25.00%，本次发行全部为新股发行，原股东不公开发售股份，公司本次发行后总股本为 20,000 万股。

以本次公开发行 5,000 万股计算，公司本次发行前后公司股本结构如下：

序号	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构	
		股数（万股）	比例（%）	股数（万股）	比例（%）
1	陈佩君	7,100	47.33	7,100	35.50
2	众辉投资	2,900	19.33	2,900	14.50
3	腾众投资	2,000	13.34	2,000	10.00
4	众客投资	1,630	10.87	1,630	8.15
5	金鲁投资	620	4.13	620	3.10
6	驰球众腾	300	2.00	300	1.50
7	黄德胜	250	1.67	250	1.25
8	川浦赢	200	1.33	200	1.00
9	社会公众股	-	-	5,000	25.00
合计		15,000	100.00	20,000	100.00

（二）公司的前十名股东

截至本招股意向书签署日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	陈佩君	7,100	47.33
2	众辉投资	2,900	19.33
3	腾众投资	2,000	13.34
4	众客投资	1,630	10.87
5	金鲁投资	620	4.13
6	驰球众腾	300	2.00
7	黄德胜	250	1.67

8	川浦赢	200	1.33
合计		15,000	100.00

(三) 前十名自然人股东及其在公司任职情况

本次发行前，公司前十名自然人股东及其在公司担任职务情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	在本公司担任职务
1	陈佩君	7,100	47.33	董事长
2	黄德胜	250	1.67	-

(四) 国有股份、外资股份及战略投资者持股情况

1、国有股份

金鲁投资系国有出资的有限合伙企业，但《上市公司国有股权监督管理办法》（36 号令）第 78 条规定：国有出资的有限合伙企业不作为国有股东认定。

截至本招股意向书签署日，发行人不存在国有股份情况。

2、外资股份

截至本招股意向书签署日，发行人不存在外资股份情况。

(五) 申报前十二个月新增股东情况

截至本招股意向书签署日，最近一年发行人不存在新增股东情况。

(六) 私募股权基金股东及其备案情况

截至本招股意向书签署日，发行人股东中金鲁投资为私募投资基金，已在中国证券投资基金业协会办理私募投资基金备案，具体情况如下：

序号	基金名称	基金编号	管理人名称	管理人编号
1	宁波梅山保税港区金鲁投资合伙企业（有限合伙）	ST3867	杭州龙鑫投资管理有限公司	P1032025

除上述已完成备案的私募投资基金外，发行人其他机构股东均非私募投资基金或私募投资基金管理人。

（七）本次发行前股东间的关联关系、一致行动关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前股东间的关联关系及关联股东持股比例如下：

股东姓名	关联关系	持股情况
陈佩君	发行人董事长、控股股东、实际控制人	直接持有发行人 47.33% 的股份，通过众客投资间接持有公司 8.44% 的股份
陈正德	陈佩君的姐夫	通过众辉投资间接持有发行人 7.07% 的股份
陈旭东	陈佩君的表弟	通过众辉投资及众客投资间接持有发行人 8.70% 的股份
徐行军	陈佩君的表连襟	通过众辉投资及腾众投资间接持有发行人 6.00% 股份
刘剑波	陈佩君配偶的弟弟	通过腾众投资间接持有发行人 1.33% 的股份
贺财霖	贺财霖系贺群艳、贺频艳的父亲，贺群艳系贺频艳的姐姐	通过川浦赢间接持有发行人 0.41% 的股份
贺群艳		通过驰球众腾间接持有发行人 0.30% 的股份
贺频艳		通过驰球众腾间接持有发行人 0.30% 的股份

除此以外，公司本次发行前其他股东间不存在关联关系及一致行动关系。

十二、内部职工股及工会持股、信托持股、委托持股等情况

公司自设立以来，未发行过内部职工股，不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

十三、对赌协议及解除情况

（一）对赌协议的签订情况

2017 年 4 月，发行人及其实际控制人陈佩君、宁波经济技术开发区金帆投资有限公司（以下简称“金帆投资”）、金鲁投资共同签署《关于金帆投资、金鲁投资战略投资山东腾达紧固科技股份有限公司之投资协议》（以下简称“《投资协议》”），其中涉及对赌条款如下：

回购条款及投资回报	<p>5.1 若山东腾达在 2021 年 12 月 31 日前未能实现 IPO（通过证监会发审委或相关机构的审批），投资者有权选择退出，实际控制人陈佩君应无条件接受股权回购；</p> <p>5.2 如发生 5.1 条规定的回购，则投资者按以下规定享受投资回报（但不包含依据股权比率享受山东腾达的利润），回报率为投资期间 1 年期基准贷款利率（Rt）上浮 10%，具体如下：</p> <p>a、回购总价=2170 万元×（1+Rt%（1+10%）×N）；N——投资者投资款到账日至回购方的回购款汇入投资方账户之日期间的天数除以 365 天计算。</p> <p>b、上述回报在回购发生时结算，如在投资期限内，山东腾达曾向投资者分配利润，则已经支付的部分应在回报内扣除，不足部分在回购时由山东腾达以分配滚存</p>
-----------	--

	<p>利润的方式实现。计算公式如下： 实际支付额=山东腾达应支付的回报-投资者已获得的利润</p> <p>5.3 回购事宜应在投资者以书面形式向陈佩君提出回购要求后，3个月内完成回购，并且由陈佩君负责山东腾达其他股东一致通过并确认投资者具有排他性的上述优先回购权；</p> <p>5.4 投资期间若触及回购条款，且各方仍有意向继续合作，可另行签署协议约定。</p>
反稀释条款	<p>6、本协议签署后至山东腾达 IPO 之前，未经本次投资者同意，不得改变山东腾达的股权结构。如经本次投资者同意山东腾达拟通过增资方式引入其他投资者，本次投资者有权在同等条件的基础上优先认购其持股比例所对应的增资部分，使其股权比例维持在 4.13%。</p>
权利恢复条款	<p>11、本次投资过程中的各方所签署的法律文件，如有与发行上市要求不符的，并对山东腾达上市造成实质障碍的，各方同意在山东腾达向证券监管部门递交合格 IPO 的申请时自动中止该与上市要求相冲突的条款，但此自动中止不涉及法律文件中的其他约定；但该被自动中止的条款应在山东腾达撤回合格 IPO 申请或者 IPO 申请不成功时自动完全恢复。</p> <p>17、山东腾达 IPO 实现以后，本协议及依据本协议、本次投资及其后续事宜签署的一切法律文件中涉及山东腾达的任何约定，如与上市公司监督管理的有关规定、规范发生冲突的，并对山东腾达上市造成实质障碍的，各方同意在山东腾达向证券监管部门递交合格 IPO 的申请时自动中止该与上市要求相冲突的条款，但此自动中止不涉及法律文件中的其他约定；但该被自动中止的条款应在山东腾达撤回合格 IPO 申请或者 IPO 申请不成功时自动完全恢复。</p>

（二）对赌协议的解除

2021 年 1 月 18 日，发行人及其实际控制人陈佩君、金帆投资、金鲁投资共同签署《<投资协议>之补充协议》，涉及对赌条款解除的主要内容如下：

第二条	<p>自本协议签订生效之日起，《投资协议》第 5 条、第 6 条、第 11 条、第 17 条以及该等条款项下全部子条款自动失效，终止执行。上述条款终止的效力具有溯及力，上述条款应当被视为《投资协议》签订之日起未发生任何效力。</p>
第三条	<p>除本协议明确所作修改的条款之外，《投资协议》中其余条款继续有效，各方应继续遵守执行。</p>
第四条	<p>各方确认：自《投资协议》生效以来，相关签署方均严格依照《投资协议》的约定积极履行相关义务，任何一方均不存在违反《投资协议》或因其他方《投资协议》的履行存在争议、纠纷或潜在纠纷的情形。</p>
第五条	<p>自本协议签订生效之日起，金鲁投资、金帆投资与发行人及其他股东之间不存在任何与发行人相关的对赌安排及有关特殊有限股东权益的安排，否则该等未经披露的安排视为自约定起无效。</p>

综上，保荐人及发行人律师认为：截至本招股意向书签署日，发行人及其实际控制人陈佩君与金帆投资、金鲁投资曾存在的对赌条款已彻底终止且自始不发生效力，发行人及其控股股东、实际控制人与金帆投资、金鲁投资之间不存在有效的对赌协议，对本次发行不构成障碍。

十四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员

（一）董事、监事、高级管理人员、其他核心人员简历

1、董事会成员

公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，公司设董事长 1 名，副董事长 1 名。董事由股东大会选举或更换，任期三年，任期届满可连选连任。独立董事每届任期三年，任期届满可以连选连任，但是连任时间不得超过六年。公司现任董事基本情况如下：

序号	姓名	职务	本届董事会任期	提名人
1	陈佩君	董事长	2021 年 12 月-2024 年 12 月	陈佩君
2	刘勇	副董事长	2021 年 12 月-2024 年 12 月	董事会
3	杜以常	董事、总经理	2021 年 12 月-2024 年 12 月	董事会
4	陈正德	董事	2021 年 12 月-2024 年 12 月	众辉投资
5	沈基逵	董事、财务总监、 副总经理	2021 年 12 月-2024 年 12 月	董事会
6	顾叶忠	董事	2021 年 12 月-2024 年 12 月	陈佩君
7	刘亚丕	独立董事	2021 年 12 月-2024 年 12 月	董事会
8	顾静亚	独立董事	2021 年 12 月-2024 年 12 月	董事会
9	竺浩兴	独立董事	2021 年 12 月-2024 年 12 月	董事会

各董事的主要简历情况如下：

（1）陈佩君

陈佩君简历请参见本招股意向书“第四节 发行人基本情况/八、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况/（一）控股股东、实际控制人的基本情况”。

（2）刘勇

刘勇先生，1967 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1986 年 8 月至 1998 年 2 月就职于大连钢厂，任生产处计划员、调度员；1998 年 3 月至 2000 年 7 月就职于大连钢铁集团有限责任公司，历任技术员、生产科科长、采购部部长；2000 年 8 月至 2004 年 11 月就职于大连金牛股份有限公司，历任生产部部长、生产总调度长、副总工程师、副总经理；2004 年 12 月

至 2013 年 2 月，就职于东北特殊钢集团股份有限公司，历任销售总公司总经理、集团副总经济师兼营销管理部部长；2013 年 3 月至 2015 年 6 月就职于东北特殊钢集团大连特钢贸易有限公司，任总经理；2015 年 6 月至 2017 年 11 月就职于东北特殊钢集团股份有限公司，任经营管理部部长；2017 年 11 月至 2018 年 2 月就职于腾龙精线集团有限公司，任副总裁；2018 年 2 月至今就职于公司，任公司副董事长。

(3) 杜以常

杜以常先生，1966 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990 年 1 月至 1998 年 12 月就职于滕州标准件总厂，任车间主任；1999 年 1 月至 2003 年 6 月就职于滕州腾翔不锈钢紧固件有限公司，任生产经理；2003 年 7 月至 2015 年 12 月就职于山东腾达不锈钢制品有限公司，任副总经理；2015 年 12 月至今就职于公司，历任公司副总经理、董事、总经理；现任公司董事、总经理、法定代表人。

(4) 陈正德

陈正德先生，1957 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1991 年 8 月至今就职于北京市国兴汽车油泵制造有限公司，历任执行董事、总经理，现任监事；1995 年 12 月至今就职于台州京宝汽车零部件有限公司，任监事；2004 年 5 月至今就职于山东腾达不锈钢制品有限公司，历任总经理、董事，现任董事；2008 年 7 月至今就职于腾龙精线集团有限公司，任总裁；2015 年 12 月至今，任公司董事。

(5) 沈基逵

沈基逵先生，1977 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000 年 9 月至 2002 年 12 月就职于宁波永德会计师事务所，任审计员；2003 年 1 月至 2004 年 12 月就职于宁波国信会计师事务所，任项目经理；2005 年 10 月至 2008 年 6 月就职于浙江腾龙精线有限公司，任财务总监；2008 年 7 月至 2020 年 11 月就职于腾龙精线集团有限公司，任财务总监；2015 年 12 月至 2020 年 10 月，任公司监事会主席；2020 年 10 月至今，任公司董事；2020 年 12 月至今，任公司财务总监、副总经理。

(6) 顾叶忠

顾叶忠先生，1969年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1991年1月至1994年12月就职于江阴钢绳总厂，任质检科科长；1995年1月至2002年4月就职于江阴元泰不锈钢制品有限公司，任生产厂长；2002年5月至2005年10月就职于宁波腾龙不锈钢制品有限公司，任副总经理；2005年10月至2008年7月就职于浙江腾龙精线有限公司，任副总经理；2008年7月至今就职于腾龙精线集团有限公司，担任技术总监；2015年12月至今，担任公司董事；2021年3月至今，担任山东腾龙精线产业发展有限公司董事长兼经理。

(7) 刘亚丕

刘亚丕先生，1967年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。1988年6月至1997年8月就职于兰州电机集团有限责任公司，任材料工程师；1997年9月至2000年6月在兰州大学物理系攻读博士学位；2000年9月至2002年9月在浙江大学材化学院博士后科研流动站和横店集团东磁有限公司博士后科研工作站工作；2002年9月至今在中国计量大学材料与化学学院工作，任副教授。2020年12月至今，担任公司独立董事。

(8) 顾静亚

顾静亚女士，1972年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中国注册会计师、注册评估师资格、中级会计师。1991年8月至1996年10月就职于宁波压缩机厂，任会计；1996年11月至1999年7月就职于宁波正平税务事务所，任税务助理；1999年7月至今就职于宁波正源会计师事务所有限公司，担任副所长、董事；2020年12月至今，担任公司独立董事。

(9) 竺浩兴

竺浩兴先生，1976年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，律师。1999年7月至2000年9月就职于浙江金策律师事务所，任律师助理；2000年10月至2003年8月就职于浙江正甬律师事务所，历任律师助理、律师；2003年9月至2006年8月就职于浙江金汉律师事务所，任律师；2006年9月至2011年12月就职于浙江康派律师事务所，任合伙人、律师；2012年

1 月至 2013 年 12 月就职于浙江康派（上海）律师事务所，任合伙人、律师、主任；2014 年 1 月至 2021 年 8 月就职于浙江和义观达（上海）律师事务所，历任律师、主任、高级合伙人；2021 年 7 月至今任宁波三生生物科技股份有限公司独立董事；2021 年 9 月至今就职于浙江和义观达律师事务所，任高级合伙人；2022 年 7 月至今任宁波市文化旅游投资集团有限公司董事；2020 年 12 月至今任公司独立董事。

2、监事会成员

公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 2 名。设监事会主席 1 名。职工代表监事由职工代表大会选举产生，其余监事由股东大会选举或更换。监事任期三年，任期届满连选可以连任。现任监事基本情况如下：

序号	姓名	职务	本届监事会任期	提名人
1	吕高华	监事会主席、职工监事	2021 年 12 月-2024 年 12 月	全体职工代表
2	马胜利	监事	2021 年 12 月-2024 年 12 月	监事会
3	林刚	职工监事	2021 年 12 月-2024 年 12 月	全体职工代表

各监事的主要简历情况如下：

（1）吕高华

吕高华先生，1990 年 3 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。2006 年 1 月至 2015 年 12 月就职于山东腾达不锈钢制品有限公司，历任紧固件事业部的组长、科长助理、副科长；2015 年 12 月至今，就职于公司，历任制二科科长、生产部副经理、监事、监事会主席；现任公司监事会主席、生产部副经理；2022 年 3 月至今，任子公司腾达紧固科技（江苏）有限公司监事。

（2）马胜利

马胜利先生，1969 年 11 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，高中学历。1988 年 11 月至 2003 年 9 月就职于滕州市标准件总厂；2003 年 9 月至 2015 年 12 月就职于山东腾达不锈钢制品有限公司，历任科长助理、科长；2015 年 12 月至今任公司仓储科科长；2021 年 7 月至今任公司监事。

（3）林刚

林刚先生，1985年10月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。2006年7月至2015年12月就职于山东腾达不锈钢制品有限公司，任采购部部长、红墩车间综合科科长；2015年12月至今就职于公司，任监事、制四科科长；2022年3月至今，担任腾达紧固科技（江苏）有限公司执行董事。

3、高级管理人员

公司目前共有高级管理人员4名，高级管理人员基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	杜以常	董事、总经理	2021年12月-2024年12月
2	张卫全	副总经理	2021年12月-2024年12月
3	沈基逵	董事、财务总监、副总经理	2021年12月-2024年12月
4	孙艳	副总经理、董事会秘书	2021年12月-2024年12月

公司高级管理人员的主要简历如下：

（1）杜以常

简要情况请参见本节之“（一）董事、监事、高级管理人员、其他核心人员简历/1、董事会成员”。

（2）张卫全

张卫全先生，1965年8月出生，中国国籍，无永久境外居留权，高中学历。1984年9月至2003年12月就职于滕州标准件总厂，历任生产员工、业务专员、销售科科长；2004年1月至2015年12月就职于山东腾达不锈钢制品有限公司，历任销售主管、总经理助理；2015年12月至今就职于公司，历任总经理助理、副总经理。

（3）沈基逵

简要情况请参见本部分之“（一）董事、监事、高级管理人员、其他核心人员简历/1、董事会成员”。

（4）孙艳

孙艳女士，1982年12月出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士研究生学历。2005年3月至2015年12月就职于山东腾达不锈钢制品有限公司，历任采购主管、行政主管、总经理助理、总经理秘书；2015年12月至今就职于

公司，担任公司董事会秘书、行政主管；2021年3月至今担任公司副总经理。

4、其他核心人员

公司的其他核心人员为核心技术人员，其主要简历如下：

(1) 杜以常

简要情况请参见本部分之“（一）董事、监事、高级管理人员、其他核心人员简历/1、董事会成员”。

(2) 孔明

孔明先生，1987年1月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。曾就职于大连卓远重工有限公司，历任技术人员、技术部副部长；2016年11月至今就职于公司，任研发部主管。

(二) 董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况和兼职单位与本公司的关联关系

截至本招股意向书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况及兼职单位与本公司的关联关系如下：

姓名	公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司关联关系
陈佩君	董事长	腾龙精线集团有限公司	法定代表人、经理、执行董事	公司董事长担任法定代表人、执行董事、关键管理职位的公司
		宁波龙创贸易有限公司	监事	无
		山东腾达不锈钢制品有限公司	董事长	公司董事长担任董事长的公司
		浙江腾龙精线有限公司	董事长	
		宁波志佳投资有限公司	法定代表人、执行董事	公司董事长担任法定代表人、执行董事的公司
		腾龙精线（香港）国际贸易有限公司	董事	公司董事长担任董事的公司
		贝发集团股份有限公司	董事	
		龙创（香港）控股有限公司	董事	
		中腾（香港）控股有限公司	董事	
		中腾集团有限公司	董事	
		昆山京扬焊材科技有限公司	董事	
		昆山京群焊材科技有限公司	董事	

陈正德	董事	北京市国兴汽车油泵制造有限公司	监事	无
		宁波梅山保税港区众辉投资管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	公司持股 5% 以上股东
		台州京宝汽车零部件有限公司	监事	无
		北京市虎洋电动工具有限公司（已于 2006 年 6 月吊销，尚未注销）	执行董事	公司董事担任董事的公司
		山东腾达不锈钢制品有限公司	董事	
杜以常	董事、总经理	山东腾龙进出口有限公司	执行董事兼经理	公司子公司
		山东腾达紧固件技术开发有限公司	执行董事兼经理	公司子公司
顾叶忠	董事	山东腾龙精线产业发展有限公司	董事长兼经理	公司董事担任董事长及关键管理职位的公司
刘亚丕	独立董事	中国计量大学	副教授	无
		新昌中国计量大学企业创新研究院有限公司	董事	公司独董担任董事的公司
顾静亚	独立董事	宁波正源会计师事务所	董事、副所长	公司独董担任董事的公司
竺浩兴	独立董事	浙江和义观达律师事务所	高级合伙人	无
		宁波三生生物科技股份有限公司	独立董事	无
		宁波市文化旅游投资集团有限公司	董事	公司独董担任董事的公司
林刚	职工监事	腾达紧固科技（江苏）有限公司	执行董事	公司子公司
		山东腾达紧固件技术开发有限公司	监事	公司子公司
吕高华	监事会主席	腾达紧固科技（江苏）有限公司	监事	公司子公司

（三）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系

截至本招股意向书签署日，公司董事陈正德为公司董事长陈佩君的姐夫；除此之外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间不存在亲属关系。

（四）董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司董事、监事、高级管理人员均是按照相关规定，遵循相关法定程序，通过股东大会、董事会、监事会和职工代表大会选举产生，选举产生的董事、监事及高级管理人员符合《公司法》《公司章程》及相关法律法规关于任职资

格的规定，且不存在下列情形：

- 1、被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的；
- 2、最近 36 个月内受到中国证监会行政处罚，或者最近 12 个月内受到证券交易所公开谴责；
- 3、因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见。

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员最近三年不存在涉及行政处罚、监督管理措施、纪律处分或自律监管措施、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员、其他核心人员与公司签订的协议及协议履行情况

公司与在公司任职的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订了《劳动合同》《保密协议》与《竞业禁止协议》。公司与外部董事、独立董事分别签订了《董事聘用合同》《独立董事聘用合同》。除此以外，上述人员没有与公司签订其他协议或合同。截至本招股意向书签署日，上述协议及合同均正常履行。

（六）董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有发行人股份的情况

截至本招股意向书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属（含配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）直接及间接持股情况如下：

1、直接持股情况

序号	姓名	职务	持股数（万股）	持股比例（%）
1	陈佩君	董事长	7,100.00	47.33
合计			7,100.00	47.33

除上述所列情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员

及其近亲属未直接持有公司股份。

2、间接持股情况

截至本招股意向书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属通过众辉投资、腾众投资、众客投资间接持有公司股份，具体情况如下：

(1) 众辉投资

序号	姓名	职务/关联关系	间接持股数 (万股)	间接持股比例 (%)
1	陈正德	董事	1,060.00	7.07
2	顾叶忠	董事	100.00	0.67
3	沈基逵	董事、财务总监、副总经理	100.00	0.67
4	杜以常	董事、总经理	90.00	0.60
5	张卫全	副总经理	70.00	0.47
6	孙艳	董事会秘书、副总经理	50.00	0.33
合计			1,470.00	9.81

(2) 腾众投资

序号	姓名	职务/关联关系	间接持股数 (万股)	间接持股比例 (%)
1	沈基逵	董事、财务总监、副总经理	330.00	2.20
2	刘剑波	陈佩君配偶刘爱萍的弟弟	200.00	1.33
合计			530.00	3.53

(3) 众客投资

序号	姓名	职务/关联关系	间接持股数 (万股)	间接持股比例 (%)
1	陈佩君	董事长	1,265.00	8.44
合计			1,265.00	8.44

截至本招股意向书签署日，上述人员所持股份不存在质押或冻结情况，也不存在任何争议。除上述人员外，本公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属未直接或间接持有本公司股份。

(七) 董事、监事、高级管理人员及其他核心人员近三年的变动情况和原因

1、董事会成员变动情况

任职期间	董事			
2020.1.1-2020.10.23	陈佩君、陈正德、刘勇、陈小国、顾叶忠、杜以常			
变更时间	新增人员	减少人员	变更原因	变更后董事
2020.10.23 2020年第四次临时股东大会	沈基逵	陈小国	陈小国因个人原因辞去董事职务	陈佩君、陈正德、刘勇、沈基逵、顾叶忠、杜以常
2020.12.1 2020年第五次临时股东大会	顾静亚、刘亚丕、竺浩兴	-	增选独立董事使得发行人董事会架构符合上市要求	陈佩君、陈正德、刘勇、沈基逵、顾叶忠、杜以常、顾静亚、刘亚丕、竺浩兴
任职期间	董事			
2020.12.1 至今	陈佩君、陈正德、刘勇、沈基逵、顾叶忠、杜以常、顾静亚、刘亚丕、竺浩兴			

截至本招股意向书签署日，公司董事未发生其他变动。

2、监事会成员变动情况

任职期间	监事			
2020.1.1-2020.10.23	沈基逵、胡凯扬、林刚			
变更时间	新增人员	减少人员	变更原因	变更后监事
2020.10.23	吕高华	沈基逵	沈基逵因任公司董事不再担任公司监事职位，吕高华经职工代表大会选举为 新任监事	胡凯扬、林刚、吕高华
2021.7.12 2021年第二次临时股东大会	马胜利	胡凯扬	胡凯扬因个人原因从公司离职并辞去职务，马胜利经股东大会聘任为监事	吕高华、马胜利、林刚
任职期间	监事			
2021.7.12 至今	吕高华、马胜利、林刚			

截至本招股意向书签署日，公司监事未发生其他变动。

3、高级管理人员变动情况

任职期间	高级管理人员			
2020.1.1-2020.8.31	杜以常、张卫全、徐继伟、李红云、孙艳			
变更时间	新增人员	减少人员	变更原因	变更后高级管理人员

2020年8月31日	-	徐继伟	徐继伟因个人原因辞去副总经理职位	杜以常、张卫全、李红云、孙艳
2020年12月1日 二届董事会第十一次会议	沈基逵	李红云	李红云因临近退休，辞去财务总监职位，董事会任命沈基逵为财务总监	杜以常、张卫全、沈基逵、孙艳
任职期间	高级管理人员			
2020.12.1 至今	杜以常、张卫全、沈基逵、孙艳			

注：2021年3月5日经公司二届十三次董事会审议聘任孙艳为副总经理。

截至本招股意向书签署日，公司高级管理人员未发生其他变动。

4、其他核心人员变动情况

认定期间	其他核心人员
2020.1.1 至 2022.11.30	杜以常、孔明、王刚
2022.11.30 至今	杜以常、孔明

报告期内，发行人的其他核心人员曾为杜以常、孔明和王刚。王刚由于个人原因，于2022年11月底离职。

综上，除为规范公司治理结构新增独立董事外，最近三年内发行人董事、高级管理人员的变动人数为3人，发行人董事及高级管理人员合计总数（包括离职及现任，剔除重复人数）为14人，变动人数比例为21.43%，变动人数较少，变动比例较低。

经核查，保荐人及发行人律师认为：公司最近三年董事、监事、高级管理人员的变动均系正常原因，公司经营决策管理层成员稳定，没有构成实质性重大变化，该等变化没有对公司经营构成重大不利影响；公司近三年董事、高级管理人员的变动不会构成对发行人本次发行上市的法律障碍。

（八）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的投资情况

除本招股意向书“第八节 公司治理与独立性/六、同业竞争情况/（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争”及“第八节 公司治理与独立性/七、关联方及关联关系/（六）本公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或者间接控制的或者担任董事、高管的企业”中已披露的发行人现任董事、监事和高级管理人员直接或间接控制的主要企业外，截至本招股意向书签署日，公司董事、监事、高级管理人员除投

资众辉投资、腾众投资、众客投资外，其他直接对外投资情况主要如下：

姓名	公司职务	投资单位名称	持股比例
陈佩君	董事长	宁波龙创贸易有限公司	10.00%
陈正德	董事	宁波梅山保税港区红荷投资有限责任公司	20.00%
		浙江嘉宁创业投资股份有限公司	2.08%
顾静亚	独立董事	宁波正源会计师事务所有限公司	7.00%
沈基逵	董事、财务总监、副总经理	宁波梅山保税港区腾焱企业管理中心（有限合伙）	18.67%
顾叶忠	董事	宁波梅山保税港区腾森企业管理中心（有限合伙）	18.67%

以上对外投资企业与发行人均不存在利益冲突。除此之外，发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员无其他对外投资的情况。

（九）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况

公司独立董事享有独立董事津贴，标准为每人每年 6 万元（税前），除此以外不享有其他福利待遇。陈佩君、陈正德、顾叶忠系股东提名董事，不享受单独的董事津贴；除前述人员外，其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在公司领取职工薪酬，职工薪酬主要由固定工资和绩效奖金构成。薪酬的确定依据公司所处的行业及地区的薪酬水平，结合公司的实际经营情况制定。发行人董事、监事、高级管理人员薪酬已经公司股东大会审议通过。

报告期各期，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬总额占公司当期利润总额的比重分别为 2.54%、1.85%、1.66%和 2.08%。

最近一年，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在公司及关联方领取收入的情况如下：

单位：万元

姓名	担任本公司职务	2022 年度 从公司领取收入（税前）	2022 年度 是否从关联方领取 收入
陈佩君	董事长	-	是
刘勇	副董事长	48.00	否
杜以常	董事、总经理	41.12	否
陈正德	董事	-	是
沈基逵	董事、财务总监、副总经理	48.80	否

顾叶忠	董事	-	是
刘亚丕	独立董事	6.00	否
顾静亚	独立董事	6.00	否
竺浩兴	独立董事	6.00	否
吕高华	监事会主席、职工监事	18.72	否
林刚	职工监事	18.86	否
马胜利	监事	13.63	否
张卫全	副总经理	31.23	否
孙艳	董事会秘书、副总经理	31.17	否
孔明	其他核心人员	13.65	否
王刚	其他核心人员	8.06	否
合计		291.24	-

注：其他核心人员王刚已于 2022 年 11 月离职。

（十）发行人已制定或实施的股权激励及相关安排的情况

报告期内，发行人不存在已制定或实施的股权激励及相关安排。

十五、发行人员工情况

截至 2023 年 6 月 30 日，公司共有在册正式员工 843 人，报告期各期末公司员工人数及具体变化如下表所示：

单位：人

时间	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
员工总数	843	841	796	731

2021 年末公司员工人数较 2020 年末增加 65 人，主要系公司生产经营规模持续扩大，用工需求不断增加所致。2022 年末公司员工人数较 2021 年末增加 45 人，主要系公司经营规模进一步扩大，用工需求随之增加所致。

（一）员工专业结构

截至 2023 年 6 月 30 日，公司员工专业构成情况如下：

单位：人

专业构成	人数	占比
研发人员	19	2.25%
生产人员	725	86.00%
销售人员	62	7.35%

管理人员	37	4.39%
合计	843	100.00%

（二）员工受教育程度

截至 2023 年 6 月 30 日，公司员工受教育程度情况如下：

单位：人

教育程度	人数	占比
本科及以上学历	58	6.88%
大专	180	21.35%
大专以下	605	71.77%
合计	843	100.00%

（三）员工年龄结构

截至 2023 年 6 月 30 日，公司员工年龄情况如下：

单位：人

年龄	人数	占比
30 岁（含）以下	193	22.89%
31-50 岁（含）	539	63.94%
50 岁以上	111	13.17%
合计	843	100.00%

（四）员工社会保障情况

截至本招股意向书签署日，公司已根据滕州市适用于当地企业的相关规定，为员工办理并缴纳了养老保险、医疗保险、生育保险、工伤保险和失业保险（统称“社会保险”）及住房公积金。

1、报告期内公司社会保险及住房公积金缴纳情况

截至报告期各期末，公司员工社会保险、住房公积金缴纳情况及未缴纳原因如下：

单位：人

项目	缴纳情况				未缴纳原因				
	在册员工	已缴人数	占比 (%)	未缴人数	退休返聘	新入职	其他单位 ¹	新农合 ²	其他 ³
2023.6.30									

养老保险、失业保险、工伤保险	843	783	92.88	60	33	14	13	0	0
职工医疗、生育保险		781	92.65	62	33	14	13	0	2
住房公积金		782	92.76	61	33	14	13	0	1
2022.12.31									
养老保险、失业保险、工伤保险	841	788	93.70	53	29	1	23	0	0
职工医疗、生育保险		788	93.70	53	29	1	23	0	0
住房公积金		787	93.58	54	29	1	23	0	1
2021.12.31									
养老保险、失业保险、工伤保险	796	744	93.47	52	20	4	28	0	0
职工医疗、生育保险		743	93.34	53	20	4	28	0	1
住房公积金		742	93.22	54	20	4	28	0	2
2020.12.31									
养老保险、失业保险、工伤保险	731	660	90.29	71	22	5	39	1	4
职工医疗、生育保险		660	90.29	71	22	5	39	1	4
住房公积金		660	90.29	71	22	5	39	1	4

注 1：少数员工由于未及时变更社保及公积金缴纳手续，由其他单位缴纳社保及公积金；

注 2：该部分员工由于自行缴纳了新型农村合作医疗而自愿放弃缴纳社会保险；

注 3：部分员工出于不愿意降低当期收入、离退休不足十五年等原因，自愿放弃缴纳社会保险及住房公积金。

除上述情况外，公司已经为符合缴纳条件的全体在册员工缴纳了社会保险、住房公积金。

报告期内，少量员工因对当期收入重视度高，对社会保险认识不足或认为住房公积金使用不便，自愿放弃缴纳社会保险和住房公积金。员工自愿放弃缴纳社会保险和住房公积金并不能免除发行人缴纳社会保险和住房公积金的法定义务，为保障员工利益，发行人为前述自愿放弃缴纳社会保险和住房公积金的员工购买了团体意外险，以替代工伤保险；同时多次通过宣传教育提高其对社会保险和住房公积金的认识，逐步规范社会保险和住房公积金的缴纳。

公司按照相关规定应缴而实际未缴纳社保、住房公积金的员工人数较少，需相应补缴的金额较小，占发行人当期利润总额的比例较低，不会对公司经营业绩构成重大影响，该事项不会对公司本次发行上市构成实质障碍。

2、主管部门证明及实际控制人承诺

根据滕州市人力资源和社会保障局、滕州市医疗保障局分别出具的证明，报告期内，公司及其子公司依法为员工办理了社会保险，并及时缴纳，未受到人力资源和社会保障局的行政处罚。

根据枣庄市公积金管理中心滕州分中心出具的证明，公司及其子公司在住房公积金方面未受过任何行政处罚和行政处理。

公司控股股东、实际控制人陈佩君承诺：“如公司及其子公司因在社会保险费、住房公积金执行方面不符合相关规定而被行政主管机关或相关机构要求补缴或被行政处罚的，本人将对发行人及其子公司因此类问题而遭受的经济损失或需承担的责任进行充分补偿，使发行人及其子公司恢复到未遭受该等损失或承担该等责任之前的财务状况。

如本承诺函被证明未被遵守，则自违反本承诺函所承诺事项之日后本人应得的现金分红由发行人直接用于执行未履行的承诺或用于赔偿因本人未履行承诺而给公司带来的损失，直至本人履行承诺或弥补完公司的损失为止。”

（五）其他形式的补充用工

1、劳务派遣用工情况

报告期各期末，发行人劳务派遣用工情况如下：

单位：人

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
期末劳务派遣人数	5	4	4	4
期末员工总数	843	841	796	731
期末劳务派遣人数占总用工人数比例（%）	0.59	0.48	0.50	0.55

发行人合作的劳务派遣单位为滕州市金盾保安服务有限公司，其持有《劳务派遣经营许可证》（编号为SDTXS8202300005），具备劳务派遣资质。

发行人通过劳务派遣方式的用工为厂区内的保安，符合公司经营所需；劳

劳务派遣人员数量占公司员工总数比例较低，未超过 10%，符合《劳务派遣暂行规定》的相关规定，对发行人生产经营没有重大影响。

2、劳务外包用工情况

报告期内，公司劳务外包用工主要为食堂餐饮服务、办公区保洁服务和产品包装服务。报告期各期，劳务外包金额分别为 64.51 万元、318.56 万元、553.50 万元和 372.06 万元。报告期内，公司劳务外包费用不断增长的原因为：2021 年以来公司外销收入大幅增长且外销客户对产品包装有个性化需求，导致用工量增加。

根据滕州市人力资源和社会保障局、滕州市劳动保障监察大队出具的证明文件，报告期内，发行人及其子公司无因违反劳动法律法规而被行政处罚的情况。

发行人及其董事、监事、高级管理人员和核心人员及持有公司 5%以上股份的股东，均未在上述劳务外包服务商中拥有任何权益，不存在关联关系或其他可能导致利益输送的关系。

（六）员工薪酬制度及薪酬水平

1、员工薪酬制度

为在公司层面对员工薪酬进行统一的管理，充分调动员工的工作热情和积极性，保障员工利益，促进公司内部的公平与公正，更好的激励、吸引和留住人才，公司制订了《薪酬管理制度》。根据该制度，公司工资薪酬标准的制定遵循客观、公平、公正的原则，按照按劳分配、多劳多得、按绩取酬、绩优酬厚的方式，实行固定岗位计薪和计件计薪相结合的工资制度，工资结构由基本薪资、岗位薪资、技术薪资、绩效薪资、加班薪资和计件薪资（如有）等组成。公司根据经营目标及生产目标完成情况并参考社会生活水平变化、员工考核结果、员工贡献等多项因素，对员工的工资薪酬进行整体调整和个别调整，从而强化员工的竞争意识、责任意识，提高公司整体管理水平、技术水平和经济效益，促进公司健康快速发展。

2、各级别、各类岗位员工收入水平

(1) 报告期内，公司各类岗位员工收入情况如下所示：

单位：万元/年

岗位	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
管理人员	7.40	14.73	15.13	9.83
销售人员	4.70	13.05	10.42	8.91
生产人员	4.39	9.96	9.72	7.21
研发人员	5.98	12.05	11.27	8.79
全体员工	4.69	10.58	10.17	7.60

注：平均薪酬=当期职工薪酬/员工加权平均人数，员工加权平均人数=∑报告期各月员工数量/报告期月份数。

2020年至2022年，随着发行人经营规模扩大及经营效益的提升，各类岗位员工的整体薪酬水平不断提高。2022年，发行人管理人员薪酬略有下滑，主要系发行人新聘任12名基层管理人员，工资水平相对较低，导致平均薪酬略有下滑。

(2) 报告期内，公司各级别员工收入情况如下所示：

单位：万元/年

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
高层人员	13.59	33.73	27.12	15.27
中层人员	6.43	14.06	12.01	9.84
基层人员	4.35	9.17	7.91	6.45

注：平均薪酬=当期职工薪酬/员工加权平均人数，员工加权平均人数=∑报告期各月员工数量/报告期月份数。

2020年至2022年，随着发行人经营规模扩大及经营效益的提升，各级别员工的整体薪酬水平不断提高。

3、公司员工平均收入与当地平均工资水平比较情况

报告期内，公司员工平均收入与当地上市公司比较情况如下所示：

单位：万元/年

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
泰和科技	-	14.72	15.35	13.18
联泓新科	-	16.65	18.71	20.85
丰元股份	-	5.92	7.44	6.53

均值	-	12.43	13.83	13.52
发行人	4.69	10.58	10.16	7.60

注：1、当地上市公司人均薪酬=职工薪酬/期末人员平均数量，数据来源于同行业可比公司公开披露的定期报告；2、当地上市公司2023年半年报均未披露职工人数，故未列示同行业可比公司的数据。

2020年至2022年，发行人员工薪酬水平高于丰元股份，低于泰和科技、联泓新科，处于当地中游水平。由于所处行业、员工构成等不同，导致发行人员工薪酬低于当地上市公司平均水平，但是2020年至2022年发行人员工薪酬水平持续增长，不断接近当地上市公司平均员工薪酬。

4、公司未来薪酬制度及水平变化趋势

未来，公司将在现有薪酬管理制度的基础上，进一步完善薪酬体系建设，健全员工绩效评估及激励机制。公司将为员工创造更适宜长远发展的工作环境，提供更具吸引力的薪酬水平，提供丰富的员工学习成长机会，打造通畅的晋升渠道，从而更大限度地调动员工的工作积极性，实现人力资源的可持续发展。公司将随时关注当地及同行业上市公司的薪酬变动情况及趋势，根据公司经营业绩、物价指数、员工贡献等因素，及时对员工薪酬进行调整，不断完善员工激励机制，保证公司薪酬水平的市场竞争力水平。

第五节 业务和技术

一、公司主营业务、主要产品及其变化情况

(一) 公司主营业务

公司专业从事不锈钢紧固件产品的研发、生产与销售业务，是全球不锈钢紧固件行业主要生产厂商之一，是山东省第二批制造业单项冠军企业、中国外贸出口先导指数样本企业、海关 AEO 高级认证企业。公司专注于紧固件产品、工艺及制造体系的创新，是山东省第二批“现代优势产业集群+人工智能”试点示范企业、山东省级数字化车间，设有山东省省级企业技术中心、山东省高性能不锈钢紧固件工程实验室，并通过了 CNAS 国家实验室认证。

(二) 公司主要产品

紧固件是用于各种零部件连接和紧固的元件的总称，被广泛应用于建筑建材、电力能源、五金制品、机械设备、石油石化、轨道交通等众多领域，又被称为“工业之米”。根据紧固件的形态和用途、使用材料、是否制定标准，公司产品可分为以下类别：

1、按形态和用途分类

根据形态和用途的不同，公司主要产品类型包括螺栓、螺母、螺杆和垫圈：

产品名称	产品形态	产品用途
螺栓		螺栓是一种外螺纹紧固件，主要是通过螺纹来实现结构的连接，便于拆卸，可以重复使用，其主要功能就是紧固和传力，螺纹是其最基本的结构特点。螺柱头的主要功能是承载及扳拧，按照头形的不同，主要分为六角头、花键头、圆柱头等。
螺母		螺母是一种内螺纹紧固件，与外螺纹紧固件进行旋配，形成一个螺纹连接副，共同完成零件的紧固和连接功能。为了达到紧固的目的，螺母与螺栓一样必须具有扳拧结构，或者具有固定结构，然后通过扳拧螺栓完成紧固。按照形状不同，螺母可分为六角柱形、扁方柱形或扁圆柱形等。

螺杆		<p>螺杆是一种两端都有螺纹的外螺纹紧固件，主要用于被连接厚度较大、要求结构紧凑，或因拆卸频繁不宜采用螺栓连接的场合。</p>
垫圈		<p>垫圈是用于螺栓、螺钉、螺杆等被连接件与螺母之间的零件，用来保护被连接件的表面不受螺母擦伤。常用垫圈有平垫圈、弹簧垫圈、止动垫圈、锁紧垫圈等。</p>

公司其他产品类型还包括螺钉、销、挡圈、铆钉、键以及组合件等。

报告期内，公司主营业务收入按产品形态和用途分类构成情况详见本招股意向书之“第六节 财务会计信息与管理层分析/九、经营成果分析/（一）营业收入分析/2、主营业务收入构成及变动趋势分析”。

2、按材料分类

根据使用材料的不同，公司产品类型可分为不锈钢紧固件、碳素结构钢紧固件、合金钢紧固件、橡胶等其他材质紧固件，其中不锈钢紧固件是公司目前的主要产品类型。

不锈钢是指在空气、水、酸、碱、盐或其他腐蚀介质中具有一定化学稳定性的钢的总称。与传统碳素结构钢紧固件相比，不锈钢紧固件具有耐腐蚀、抗冲击性能好、良好的加工性能、易于制作和焊接、不需要涂漆、电镀或热处理、外观精美、可循环利用等优点，无论是在制造、使用和处理时对环境的影响与负担都是最小的。虽然不锈钢紧固件初始成本较高，但寿命周期较长，维护、防锈、防火处理成本较低，因此单位寿命周期内其使用成本较低。

报告期内，公司主营业务收入按产品材料分类构成如下：

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
不锈钢紧固件	86,477.23	99.67	206,067.64	99.68	148,666.56	99.72	101,974.28	99.74
其他材质紧固件	290.20	0.33	666.04	0.32	421.93	0.28	260.82	0.26
合计	86,767.43	100.00	206,733.68	100.00	149,088.49	100.00	102,235.10	100.00

3、按是否制定标准分类

根据是否制定了标准，公司产品类型可分为标准紧固件和非标准紧固件，其中标准紧固件是公司的主要产品类型。

标准紧固件是指已经标准化并形成了标准的紧固件，非标准紧固件是指尚未形成标准的紧固件。随着适用范围的拓宽，非标准紧固件总的趋势会逐渐形成标准，转换为标准紧固件；也有些非标准紧固件，因为各种复杂因素影响，只能一直作为专用件使用。

目前，公司标准紧固件产品规格已经覆盖包括 ASME、DIN、JIS、GB/T 等国家标准，ISO 标准，IFI 行业协会标准等众多标准体系。同时，公司积极开发了应用于建筑、通信、电力等众多领域的非标准件产品。

报告期内，公司主营业务收入按产品是否制定标准分类构成情况详见本招股意向书之“第六节 财务会计信息与管理层分析/九、经营成果分析/（一）营业收入分析/2、主营业务收入构成及变动趋势分析”。

（三）公司主营业务收入构成及特征

1、按客户分类

报告期内，公司主营业务收入按客户类型分布如下：

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
贸易商	85,068.41	98.04	203,451.48	98.41	145,854.53	97.83	98,954.96	96.79
终端客户	1,699.03	1.96	3,282.20	1.59	3,233.96	2.17	3,280.14	3.21
合计	86,767.43	100.00	206,733.68	100.00	149,088.49	100.00	102,235.10	100.00

报告期内，公司客户以贸易商为主，来自贸易商客户的收入占主营业务收入的比例分别为 96.79%、97.83%、98.41%和 98.04%，贸易商是公司的主要客户类型，主要为欧洲、日本和国内成立多年的知名紧固件贸易厂商，其中第一大客户 WURTH GROUP 是全球紧固业务市场的领导者，被誉为工业超市。

2、按区域分类

报告期内，公司的主营业务收入按区域分类如下表所示：

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
外销	71,955.62	82.93	170,535.27	82.49	115,782.10	77.66	75,622.85	73.97
内销	14,811.81	17.07	36,198.41	17.51	33,306.39	22.34	26,612.25	26.03
合计	86,767.43	100.00	206,733.68	100.00	149,088.49	100.00	102,235.10	100.00

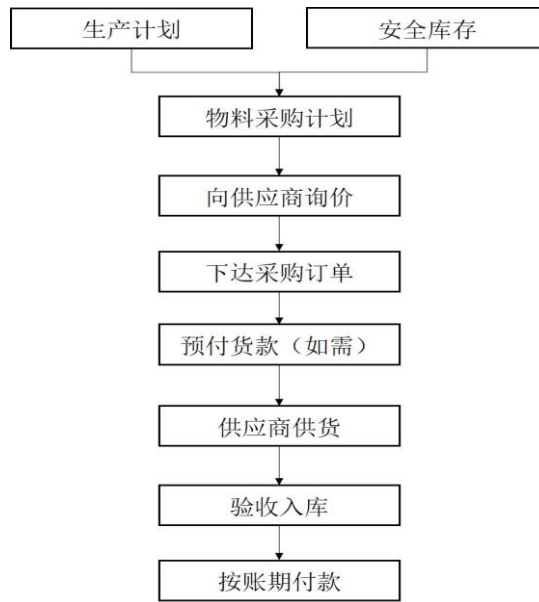
报告期内，公司主营业务收入以外销为主，外销收入占主营业务收入的比例分别为 73.97%、77.66%、82.49%和 82.93%，主要销往德国、意大利等欧洲和日本等亚洲国家或地区。2020 年至 2022 年，公司外销收入不断增加，增长率分别为 53.10%、47.29%，呈现高速增长的趋势。

（四）公司主要经营模式

1、采购模式

公司采购的物料类别主要包括不锈钢盘条、模具、包装材料等。此外，由于紧固件品类规格多样，单个生产商产品范围难以覆盖全部品类、标准或规格，为满足客户一站式采购需求或缓解订单高峰期产能不足的情况，公司会直接采购部分成品。

对于原材料和辅料，公司采用“以产定采”为主，“目标安全库存”为辅的采购模式，即公司采购部门主要根据生产排单计划制定原材料采购计划，并为常用原材料、辅料预留安全库存量。对于成品，公司主要根据销售计划和成品库存量确定采购计划。采购计划确定后，公司向合格供应商询价，根据各供应商报价及其生产质量、交付周期等因素确定供应商。物料到货后，公司依据质量控制标准进行检验，保证性能、成分、机械尺寸等符合公司及客户技术标准要求后方可入库。公司具体原材料、辅料和成品采购流程如下：



(1) 定价模式

公司对主要原材料不锈钢盘条的采购，以供应商的公开市场报价为参照，双方协商确定最终采购价格；对模具、包装材料等辅助材料以及成品，由公司根据市场行情并结合规格、技术质量要求、结算方式、信用周期等因素与供应商协商议价。

(2) 供应商管理模式

公司制定了完善的供应商引入、考核及淘汰制度，通过合格供应商名录对供应商实施管理。合格供应商名录由公司结合各供应商产品质量、价格、供货稳定性、服务水平等因素制定，定期依据考评结果调整。

(3) 质量控制模式

公司原材料不锈钢盘条主要向国内知名的厂商采购，并与该等主要供应商保持了长期稳定的合作关系。对于辅料，公司严格执行辅料试用制度，新供应商开发、主要辅料更换必须形成完整的试用报告。对于成品，公司会定期派员监督供应商产品的有关原料、配件、生产的全过程及检测产品质量。

为了确保原材料的品质，公司设有专门的品保部负责采购和生产过程的质量控制。原材料到货后，品保部检验人员按照规定确定抽检比例并进行检验，对需要做机械性能、化学成分分析等项目的原材料，取样后送实验室检测，检验合格后方可办理入库。对于未通过检验，无法满足公司质量要求的原材料，

公司将退回供应商，要求供应商及时做出改善，并由采购人员和质量管理人員跟进改善情况。

(4) 委外加工模式

报告期内公司存在将少部分工艺简单、规模效应较低的工序委外加工的情况，如直径较细产品原料的拉丝工序等。此外，订单高峰期时，公司为缓解某些产品生产能力的不足，也会将部分产品订单委托外协厂商加工。委外加工模式下，公司负责向外协加工厂商提供原材料，外协单位按加工数量或重量收取委外加工费，具体情况如下：

①各期加工金额占主营业务成本的比例、各期加工量

各期加工金额占主营业务成本的比例情况如下：

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
委外加工金额	280.47	244.21	273.93	175.57
占主营业务成本的比例	0.37%	0.14%	0.21%	0.19%
加工量（吨）	1,268.08	1,454.65	1,521.00	1,147.81

报告期内，公司委外加工金额及占主营业务成本的比例较低，主要为对原材料的加工处理和对部分非核心生产工序的处理，根据订单的需求，包括退火拉伸、倒角、切角、成型等，单价根据各加工处理方式的细节要求也不尽相同。

②加工单价

主要委外加工单价如下：

单位：元/千克

加工类别	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
原材料处理	1.07	0.87	0.56	0.66
切角	1.72	2.17	2.14	1.94
倒角	1.44	1.23	1.45	0.95

③主要的加工厂商

主要的委外加工厂商如下：

主要委外加工厂商	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
----------	-----------	--------	--------	--------

兴化市腾翔不锈钢制品有限公司	23.22	44.59	20.03	12.48
滕州市锐和机械有限公司	26.66	34.53	36.46	14.09
滕州腾兴	-	21.52	1.50	76.55
宁波亿霖丰金属表面涂层有限公司	3.72	17.34	10.42	12.74
腾达不锈钢	9.20	16.59	23.71	39.52
合计	62.79	134.57	92.12	155.38

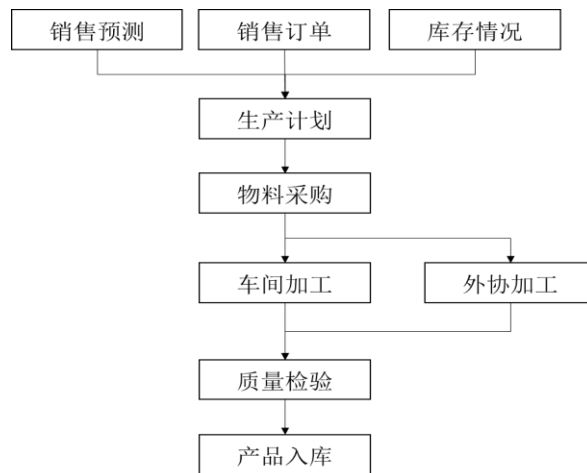
上述加工厂商中腾达不锈钢、滕州腾兴为发行人的关联方，除此之外，外协加工厂商与发行人、发行人董事、监事、高管、其他核心人员、实际控制人、发行人股东及其他关联方不存在关联关系或其他利益安排。

2、生产模式

按照产品类别和销售区域的不同，公司采取不同的生产模式。对于标准件产品中的外销产品和需要定制的非标准件产品，公司采用“以销定产”的生产模式，与客户签订销售合同后，由生产部门制定生产计划并组织生产。对于标准件产品中的内销产品，由于需要采用现货销售的模式，公司会组织生产、销售和采购部门，综合考虑销售预测与目标安全库存情况，确定生产计划组织生产。

(1) 生产流程

公司采用 ERP 管理系统，从接收订单开始，对包括材料采购、生产计划安排、生产过程监控、成品入库、发货的全过程进行跟踪，管理人员通过信息化系统可以即时掌握订单生产进度及质量状态，大大提高了生产效率，有效满足了紧固件行业多品种、多规格、大批量的市场需求特点。公司具体生产流程如下：



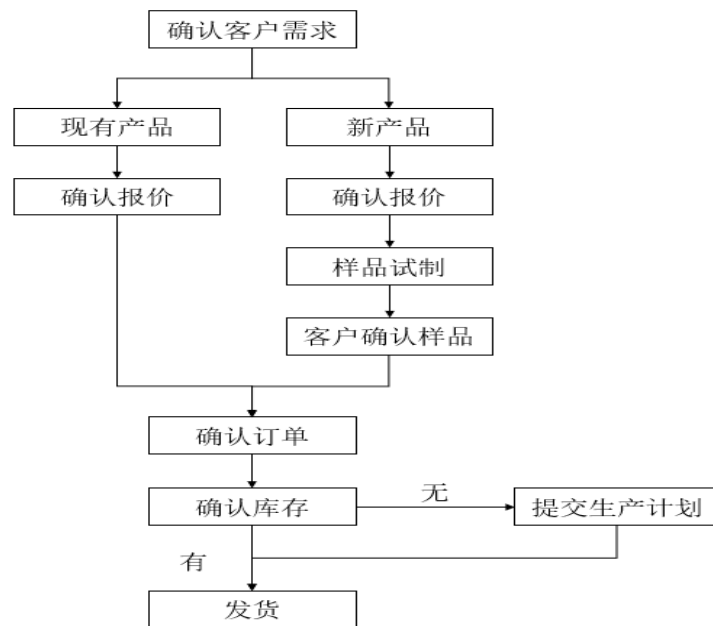
(2) 质量控制措施

公司生产过程中的质量管理包括操作员对生产首件新产品的检测、自检记录、检验人员的巡检、产品前后周转工序间互检以及成品入库前的终检，确保生产流转中的质量控制。

3、营销模式

由于公司产品主要为标准紧固件，且该类产品的终端客户具有数量多、集中度低、区域分散、管理成本高的特点。因此，公司产品采用通过贸易商销售为主，直接销售给终端用户为辅的销售模式。发行人与贸易商客户之间为买断式销售关系，除出现质量问题外，概不允许退换货。贸易商客户不仅销售发行人产品，通常还经营多种品类和多个厂商的产品，贸易商的下游分销商或终端用户均由其自行开发维护。

(1) 销售流程



(2) 定价模式

紧固件产品可分为标准件和非标准件两大类，标准件是指按国家标准或国际标准生产的通用产品，其产品面向广大客户；非标准件是指形状或尺寸等其它技术要求有变异、不完全符合国家或国际标准的紧固件，其产品销售一般面向特定客户，这两类产品的定价模式不完全相同。

对于标准件产品，为降低原材料价格波动风险，提高产品售价的透明度和可比性，公司采用“不锈钢盘条价格+加工费”的定价方法确定基准价格，其中不锈钢盘条价格随行就市，加工费则由公司根据市场竞争对手报价情况，结合自身产能及交付能力、其他辅料成本变动情况、相关费用情况、产品市场竞争程度实时动态调整。在基准价格的基础上，公司销售部门根据公司对客户的订单量、资信情况、回款情况等，进行营销谈判，确定产品最终销售价格。

对于定制化程度较高的非标准件产品，公司采用“成本加成”的定价模式，根据产品的材料成本、工艺、费用等因素确定目标毛利水平，与客户协商定价。

(3) 授信及结算方式

公司对客户实行信用账期管理，定期对客户资信情况进行考核评估，对履约能力和商业信誉较好的客户提供授信支持，给予一定的信用额度。在信用额度范围内，发行人对该客户可以采用赊销的结算方式。

4、管理模式

公司采用职能化的管理模式，由总经理统筹规划，分管领导具体负责，根据分工不同设立了生产部、财务部、研发部、品保部、行政部、内销部、外销部、项目部、采购部等部门。公司制定了完善的管理制度，规定了各部门的职责，各部门各司其职、相互协作，为公司的稳定发展提供了有力的保障。同时，公司通过企业文化和教育培训、岗位争先评优等方式，增强员工归属感、荣誉感和凝聚力，不断提升公司员工队伍素质，为经营高效、执行有力提供坚强后盾。

5、采用目前经营模式的原因、关键影响因素以及变化情况

公司现行的经营模式是在综合考虑公司自身所处的发展阶段、紧固件行业的发展趋势、公司上游供应商、下游客户特点等因素后确定的，与公司自身的生产经营相契合。

公司的经营模式是经过多年业务发展不断积累完善而形成的，符合自身发展及行业特点。影响公司经营模式的关键因素包括国家产业政策、行业竞争情况、客户需求以及公司规模、自身发展战略等。上述影响因素和公司经营模式在报告期内未发生重大变化，在可预见的未来亦不会发生重大变化。

（五）公司主营业务、主要产品及主要经营模式自设立以来的变化情况

公司自设立以来，始终从事不锈钢紧固件产品的研发、生产和销售，主营业务及主要业务模式未发生重大变化。公司拥有较为成熟的生产经营体系，目前的业务模式为公司结合行业发展特点、市场供需情况、工艺技术水平、原材料供给等特征，经过十余年的发展总结、沉淀形成的，与公司发展战略、实际经营情况相契合。公司现行的业务模式符合紧固件行业的发展趋势和行业特点，能够有效满足客户多样化的需求和公司自身发展的需要，具有较高的成熟度。

（六）公司主要业务经营情况和核心技术产业化情况

1、公司主要业务经营情况

公司主营业务为紧固件的研发、生产和销售。报告期内，公司主营业务收

入分别为 102,235.10 万元、149,088.49 万元、206,733.68 万元和 86,767.43 万元，净利润分别为 5,244.35 万元、10,771.79 万元、13,491.70 万元和 4,537.38 万元，经营业绩稳定。具体分析见本招股书意向书“第六节 财务会计信息与管理层分析/九、经营成果分析”。

2、核心技术产业化情况

公司主要产品为螺栓、螺母、螺杆、垫圈等紧固件产品，公司核心技术广泛应用于主要产品之中，报告期内公司核心技术产品占营业收入的比例情况如下：

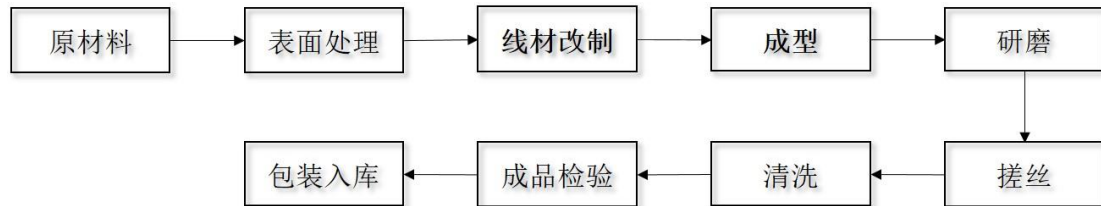
项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
核心技术产品收入	86,767.43	206,733.68	149,088.49	102,235.10
营业收入	92,139.29	218,704.65	159,879.56	108,181.98
核心技术产品收入占比	94.17%	94.53%	93.25%	94.50%

公司主要产品的核心关键技术及技术所处阶段参见本节“六、公司核心技术和研发情况/（一）公司技术储备及主要产品生产技术所处阶段”。

（七）发行人主要产品的工艺流程

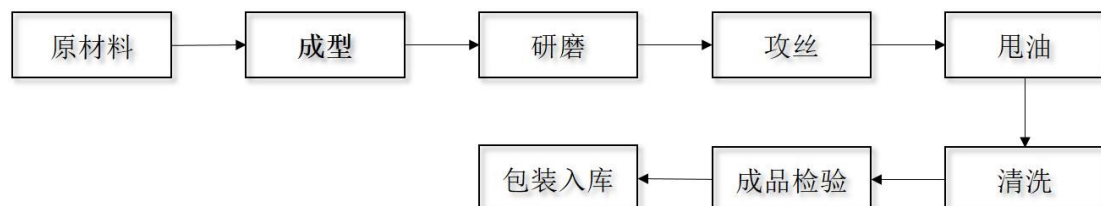
1、螺栓

螺栓生产的关键节点为线材改制和成型，具体流程图如下：



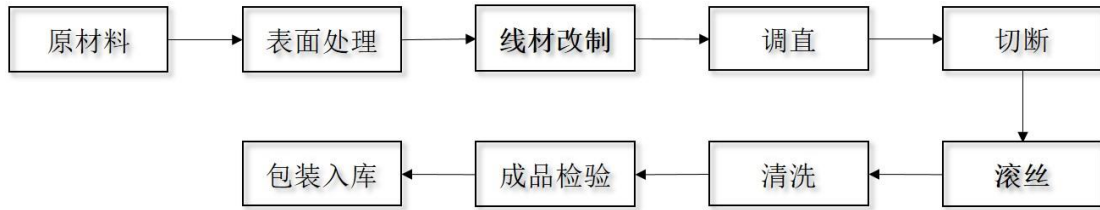
2、螺母

螺母生产的关键节点为成型，具体流程图如下：



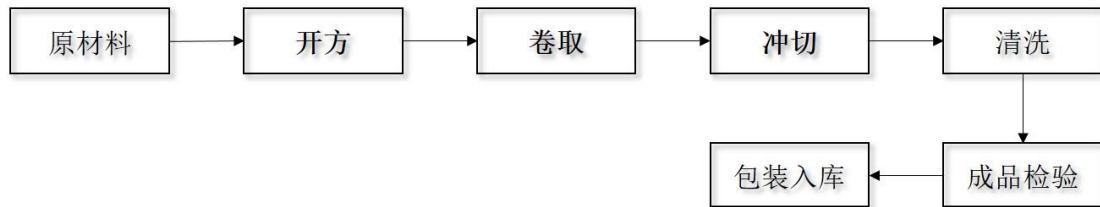
3、螺杆

螺杆生产的关键节点为线材改制、滚丝，具体流程图如下：



4、垫圈

垫圈生产的关键节点为开方、卷取、冲切，具体流程图如下：



公司核心技术主要应用于主要产品生产的关键节点，为公司生产经营提供了强大的技术支持，使用情况和效果详见本节“六、公司核心技术和研发情况/（一）公司技术储备及主要产品生产技术所处阶段”。

（八）公司主要业务指标、变动情况及原因

报告期内，公司主要业务指标、变动情况如下：

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度
	金额/数量	增幅	金额/数量	增幅	金额/数量	增幅	金额/数量
紧固件销量（吨）	35,935.53	-7.27%	77,214.55	8.99%	70,848.36	34.74%	52,582.97
主营业务收入（万元）	86,767.43	-14.44%	206,733.68	38.67%	149,088.49	45.83%	102,235.10
综合毛利率	13.16%	-1.31个百分点	15.13%	2.72个百分点	12.41%	0.72个百分点	11.69%

注：上表中2023年1-6月主要业务指标的增幅均为与2022年1-6月相比较的结果。

公司主要从事不锈钢紧固件的研发、生产和销售。2020年至2022年，得益于产业政策支持不锈钢紧固件的发展，全球不锈钢消费量逐渐提升，下游建筑、电力、交通、机械等行业的广泛应用，紧固件行业发展态势良好等因素，公司产品销量不断提升，具体情况参见本节“二、公司所处行业的基本情况/（三）公司所处行业特征/4、行业面临的机遇与风险/（1）行业面临的机遇”。

随着公司经营规模不断扩大，2020年至2022年，公司主营业务收入及综合毛利率逐年增长，盈利能力显著增强；2023年上半年，受不可抗力因素导致2023年一季度销量下降、原材料价格下降周期以及汇率变动等因素影响，公司主营业务收入及综合毛利率均小幅下降，具体变动原因分析详见本招股意向书“第六节 财务会计信息与管理层分析/九、经营成果分析/（一）营业收入分析/2、主营业务收入构成及变动趋势分析”和“（三）毛利、毛利率及变化趋势分析/2、毛利率变动情况分析”。

（九）公司符合产业政策和国家经济发展战略的情况

公司产品属于基础零部件，可广泛应用于建筑、电力、交通、石油化工、通信、机械设备、五金、家电制品、汽车、船舶等行业。随着国民经济的不断发展和工业化水平的不断提高，基础零部件在各行各业的需求不断增加，国家产业政策也在不断推进基础零部件的发展。国家发展改革委2019年在《产业结构调整指导目录（2019年本）》将不锈钢紧固件、高性能不锈钢列为鼓励类，2020年将高精度、高强度（12.9级以上）、异形、组合类紧固件制造列入《鼓励外商投资产业目录（2020年版）》，公司符合产业政策和国家经济发展战略，具体政策内容详见本招股意向书“第五节 业务和技术/二、公司所处行业的基本情况/（二）行业主管部门和监管体制、主要法律法规及政策”。

二、公司所处行业的基本情况¹

（一）公司所属行业及确定所属行业的依据

公司主营业务为紧固件产品的研发、生产和销售，根据《国民经济行业分类》（GB/T4754—2017），公司所在行业属于“C3482 紧固件制造”。

（二）行业主管部门和监管体制、主要法律法规及政策

1、行业主管部门及监管体制

公司所属行业主管部门是工业和信息化部，行业自律组织是中国机械通用零部件工业协会、全国紧固件标准件技术委员会。上述政府部门和行业协会对

¹ 本节涉及行业数据均非专门为公司本次发行上市而定制的数据，引用我要不锈钢网统计数据为付费数据，除此之外所引用的第三方数据均为非付费数据。我要不锈钢网创建于2001年，为江苏信用科技股份有限公司旗下专业为不锈钢产业链提供价格、数据、资讯、报告等服务的网站。

行业的管理主要为产业政策制定、行业发展规划等宏观管理，监管体制体现为企业在国家宏观产业政策指导下面向市场的自主经营。

工业和信息化部主要负责拟订并组织实行业规划，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作，提出优化产业布局、结构的政策建议，组织拟订重大技术装备发展和自主创新规划、政策，推动重大技术装备改造和技术创新，推进重大技术装备国产化，指导引进重大技术装备的消化创新。

中国机械通用零部件工业协会是全国性、行业性社会团体，下属紧固件分会等七个分支机构组织，主要任务是对行业改革和发展情况进行调研，为政府制定政策提出建议；组织市场及技术发展调研，为行业内企业开拓市场服务；组织修订、制定标准、组织质量监督和推荐优秀新产品；开展行业统计工作，组建行业技术和经济信息网络等。

全国紧固件标准化技术委员会是由国家标准化管理委员会批准成立，并负责业务指导，由中国机械工业联合会负责日常管理的全国性紧固件标准化技术组织，主要工作任务包括分析本专业领域标准化的需求，研究提出本专业领域的国家标准发展规划、标准体系、国家标准制修订计划项目的建议；按国家标准制修订计划组织并负责本专业领域国家标准的起草和技术审查工作；负责本专业领域国家标准的复审工作，提出国家标准继续有效、修订或者废止的建议等。

2、行业主要法律法规及政策

紧固件是支撑诸多现代产业发展的重要关键功能部件，国家先后出台多项法律法规和产业政策规范、鼓励和引导行业持续稳定健康发展，具体内容如下：

序号	产业政策名称	发布机构	发布/修订时间	涉及相关内容
1	《钢铁工业调整升级规划（2016-2020年）》	国家发展改革委	2017年6月	提升钢铁有效供给水平：推动服务型制造。鼓励钢铁企业与下游用钢企业主动对接，围绕用户需求，结合先期研发介入、后期持续跟踪改进（EVI）模式，创新技术支持和售后服务，完善物流配送体系，提供材料推荐、后续加工使用方案等一系列延伸服务，创造和引领高端需求。将“特种装备用超高强度不锈钢，节能环保

				保装备与化工装备用耐蚀钢”列为关键品种重大工程。
2	《增强制造业核心竞争力三年行动计划（2018-2020年）》	国家发展改革委	2017年12月	重点发展智能冷镦紧固件成型机，提高紧固件等关键基础件加工专用设备技术水平。
3	《中华人民共和国标准化法》	全国人大	2018年1月	为了加强标准化工作，提升产品和服务质量。对在标准化工作中做出显著成绩的单位和个人，按照国家有关规定给予表彰和奖励。
4	《中华人民共和国产品质量法》	全国人大	2018年12月	加强对产品质量的监督管理，提高产品质量水平，明确产品质量责任。鼓励推行科学的质量管理方法，采用先进的科学技术，鼓励企业产品质量达到并且超过行业标准、国家标准和国际标准。对产品质量管理先进和产品质量达到国际先进水平、成绩显著的单位和个人，给予奖励。
5	《产业结构调整指导目录（2019年本）》	国家发展改革委	2019年10月	将不锈钢紧固件、高性能不锈钢列为鼓励类。
6	《关于推动先进制造业和现代服务业深度融合发展的实施意见》	国家发展改革委	2019年11月	提升装备制造业和服务业融合水平。发展辅助设计、系统仿真、智能控制等高端工业软件，建设锻造、表面处理、热处理等基础工艺中心。
7	《鼓励外商投资产业目录（2020年版）》	国家发展改革委	2021年1月	高精度、高强度（12.9级以上）、异形、组合类紧固件制造
8	《国家标准化发展纲要》	国家发展改革委	2021年11月	加强核心基础零部件与产业技术基础标准建设。

近年来，全国人大及国家发展改革委陆续推出了《中华人民共和国标准化法》《中华人民共和国产品质量法》《国家标准化发展纲要》等法律文件及政策，鼓励企业加强基础零部件产品标准化，注重产品质量，提高了行业准入门槛。国家发改委还发布了《产业结构调整指导目录（2019年本）》《鼓励外商投资产业目录（2020年版）》等政策文件，鼓励不锈钢紧固件行业向高精度、高强度等方向发展，进一步提高了行业准入门槛，缓解了行业竞争。国家法律法规和行业发展政策，有效的推动了紧固件行业的集中化发展，为公司的发展营造了良好的政策与制度环境。

（三）公司所处行业特征

1、行业技术水平及特点

(1) 行业技术水平

目前，我国虽然是紧固件生产第一大国，但由于我国紧固件产业起步较晚，少部分高端应用领域的配套仍延续了国外标准，因此大量高强度、高精度紧固件仍需要进口，例如航空紧固件，中高端乘用车的发动机、底盘、轮胎螺栓等，从而造成我国进出口紧固件差价巨大。根据海关总署数据统计，2022年，我国紧固件进口金额达到 8,692.15 万美元，进口紧固件平均价格高达 19,175.20 美元/吨，而出口紧固件平均价格仅为 2,749.08 美元/吨，约为进口平均价格的七分之一。

我国高档紧固件制造上的缺失，很大程度上是由原材料和制造装备决定的。原材料方面，我国是世界上第一产钢大国，但是紧固件用钢的开发和生产起步却较迟，部分高性能冷镦钢的品种规格有所缺失。近年来，我国冷镦钢的生产有了长足的进步和发展，数量上能满足我国紧固件工业快速发展的需求，从而为许多新材料、新品种紧固件产品的研究和开发提供了材料基础。

近年来，紧固件制造装备方面，我国在部分单项关键技术方面已取得了长足的进步，并已接近国际先进水平，但综合能力不强。国内冷镦成型机与国外知名品牌比较，在生产速度、精度、自动化程度、效率等方面还存在差距。当前，德国、瑞士、美国、日本等国的企业生产的冷镦成形设备处于世界领先水平，具有高速、高精度、多工位、自动化程度高的特点，并且能实现机外调整。

报告期内，紧固件产业的技术水平虽然有一定进步，但相较于国际先进制造水平还相对落后，未来随着行业技术水平的发展和国家对先进制造重视水平的提高，紧固件产业的制造水平有望赶超国际先进制造水平。

(2) 行业技术特点

①生产工艺技术特点

不锈钢紧固件的关键生产工艺主要包括成型和表面处理，具体如下：

A、成型工艺

成型工艺中，冷镦技术是螺栓、螺母等紧固件品类采用的主要加工技术。冷镦技术是利用金属材料塑性变形的原理，在室温的条件下，将冷态的金属线材装入冷镦机的模具型腔内，在外力和一定的速度作用下，迫使金属线材产生塑性流动，通过模具的间隙和出口，挤出空心、半空心，或镦粗、缩径和切边，从而获得所需的一定形状及尺寸，还具有较高力学性能冷镦件的工艺技术。冷镦过程中，除了镦粗变形外，还伴随有正、反挤压、复合挤压、冲切、辗压等多种变形方式，是无切削、少切削零件加工工艺之一，也是应用越来越广泛的金属加工中的一种先进的工艺技术，具有钢材利用率高、生产效率高、机械性能好、适于自动化生产等优点。除冷镦技术外，部分具有较大、较复杂的变形要求的紧固件会采用温镦技术。温镦是将金属加热到再结晶温度以下的某一温度区域内进行成型加工，在此温度下，材料的晶体结构保持不变，工件表面退火也不显著，有很好的流塑性，能以最小变形力达到变形要求。弹垫类产品主要采用冲切工艺，以获得与一般切削加工相比更高的原材料利用率和更好的零件互换性。

B、表面处理工艺

表面处理是不锈钢紧固件的重要生产环节之一，不仅关系到产品的生产成本，也关系着外观感官质量和表面的防腐蚀性能，相关工艺技术主要包括表面覆膜、表面脱脂、表面抛光、表面钝化等。

表面覆膜是由于不锈钢材料塑性好、粘性大的特点，在不锈钢产品冷成型加工制程中易出现粘模现象，所以需在不锈钢原材料表面做涂层处理，保证材料在加工过程中良好的润滑，保护材料表面，延长模具寿命，降低挤压力，避免产品质量缺陷，提高生产效率。常用的表面覆膜方式包括草酸盐覆膜和无机盐类覆膜。

表面脱脂是对产品表面上的油污及粘附的皮膜进行去除，以达到表面清洁，为下一步的抛光处理做好准备。表面脱脂的方法有化学脱脂、电化学脱脂、有机溶剂脱脂。

表面抛光的目的是去除产品表面的粗糙度，提高表面的光亮度，使产品更加美观。常用的方法有两种，一种是化学抛光，另一种是电化学抛光。化学抛

光是不锈钢紧固件常用的抛光方法，产品一般在滚筒内或振动研磨机内进行，适合内螺纹产品及精密度不高的外螺纹产品；电化学抛光适用于精密度要求较高的外螺纹产品。

表面钝化是紧固件表面提升防腐蚀性能的重要手段。不锈钢紧固件经过表面钝化后，可以使表面保持长久的钝态稳定，提高防腐蚀性能。钝化是指通过成膜、沉淀或局部吸附作用，使金属表面局部活性失去化学活性而呈现钝态，目前常用的钝化工艺是硝酸钝化工艺。

②质量控制与检验技术特点

由于不锈钢紧固件具有多品种、多规格、大批量连续生产的特点，因此其质量控制和检验有别于其他类别的机械零部件类产品，需要生产企业具有特殊控制措施，如建立完善、有效运行的质量管理体系，编制切实可行的制造过程、质量控制计划，掌握现代的科学质量管理和检验技术。

检验方面，由于不可能对产品进行百分之百的全检，否则要花费很高的检验成本，尤其是破坏性试验，要实施全数检验更是不可能的。为此，紧固件生产企业需要采用规范的抽样检验方案做好进货检验、过程检验以及最终成品的检验。

2、进入本行业主要壁垒

（1）资金壁垒

不锈钢紧固件制造业属于资金投入规模较大的行业。首先，不锈钢紧固件的生产线前期投入较大，需要进行大规模的土地、厂房、仓库的建设，购置大批量冷镦机、数控机床等大型生产设备形成规模优势，而后续产能扩充、设备升级维护亦需要大量资金支持；其次，在生产运营过程中，由于原材料不锈钢价值较高，价格波动频繁，供应商较为集中，导致企业在向上游钢厂采购时，为保证原材料的按时供应，降低采购成本，通常采用款到发货的结算方式，而向下游销售时则通常具有一定账期，从而导致不锈钢紧固件生产企业需要垫付较多的营运资金。因此，较高的固定资产和营运资金投入对于资金有限、融资能力较弱的中小企业进入本行业构成一定的障碍。

（2）技术壁垒

不锈钢紧固件在生产工艺和生产管理方面均存在一定的技术壁垒。

首先，不锈钢紧固件的生产涉及材料学、表面处理、机械加工、自动化等多个领域，产品涉及的材质、标准众多，所需的工艺参数、技术指标不同，从而对成型、机加工工艺的优化设计提出了不同的要求。同时，随着下游各行业应用领域的产业升级，客户对产品的性能、外形尺寸、光洁度、加工精度都有更加严苛的要求。因此，不锈钢紧固件的生产需要企业经过长期的研究和实践，累积大量制造经验、工艺诀窍和技术储备，新进企业难以在短期内全面掌握行业所需的核心技术，无法生产出质量稳定、性能优异且具备成本优势的产品，从而面临较高的技术壁垒。

其次，不锈钢紧固件产品品种多样、规格众多，在大规模生产时，需要对采购、生产计划的组织实施协调妥当，实现信息化管理，才能实现高效率、低成本、高质量生产。合理且精细的生产计划一方面可以保证相同规格紧固件的连续生产，减少模具和工装的切换次数，从而最大程度的提高生产效率，降低废品率和生产成本；另一方面可以降低库存原材料和成品量，凭借较低的安全库存量维持高效的连续生产，规避不锈钢价格波动带来的存货减值风险。高效的生产管理能力的形成需要较长时间的制度完善、经验积累和持续的信息化系统建设投入，不能短时间内达到，从而成为行业进入者的进入壁垒。

（3）人才壁垒

不锈钢紧固件应用领域广泛，随着下游行业的快速发展，客户需求日益多样化和高标准化，对技术研发能力提出了更高的要求。另外，在不锈钢紧固件的生产中，生产工艺的创新运用，工艺参数的管控及熟练的精细化操作还需要企业拥有一批经验丰富的技术工人。高素质、高稳定性的技术人员和技术工人，需要企业经过长期的实践和培养，新进企业特别是中小企业通常难以短时间内获得经验丰富的专业性技术人才和培养大批量成熟的技术工人，从而会面临生产效率较低，生产成本居高不下的问题。

（4）市场壁垒

营销渠道的建设对于不锈钢紧固件企业的市场开拓起着重要的作用，尤其对于出口市场，优质且知名的客户群体带来的市场口碑是企业海外市场拓展的

重要依靠，而良好稳定的客户关系建立在实地考察、多年合作、长期信任培养的基础上。因此，营销渠道的开拓、建设和维护需要企业付出长期努力，行业新进企业如果没有相关行业的渠道建设经验，则其在贸易商的开发合作过程中需要花费更高的资金和时间成本。同时，随着全球大型不锈钢紧固件生产企业逐渐完成贸易网络和营销渠道的建设，行业新进入者面临更高的市场壁垒。

报告期内，紧固件制造行业主要壁垒未发生重大变化，在可预见的未来亦不会发生重大变化。

3、行业发展态势

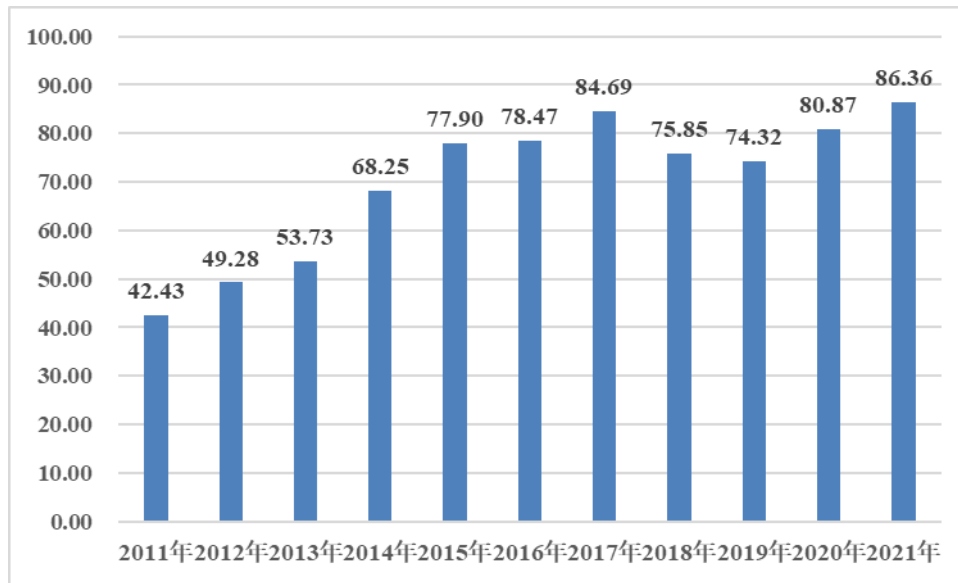
(1) 紧固件产品市场需求恢复增长态势

紧固件是国民经济各部门应用范围最广、使用数量最多的机械基础件，在建筑、机械、电力、铁路、公路、交通、通信、家具、家用电器等众多产业被广泛使用，其品种和质量对主机的水平和质量具有重要的影响，素有“工业之米”之称。由于紧固件在工业生产中占有重要的地位，其是我国首批纳入国家标准的产品之一，一个国家的紧固件工业是否先进，也是衡量其工业发达程度的重要标志之一。

2011年以来，随着我国国民经济进入快速发展阶段，带动中国紧固件产业发展进入快车道，全行业加大改造步伐和投资力度，产量快速增长，我国成为全球紧固件制造第一大国。2017年以来，受世界经济增速放缓，我国紧固件产业投资更加理性，同时叠加国际贸易保护主义抬头，落后产能逐步淘汰、向境外搬迁等因素影响，我国紧固件产量有所下滑。

2019年以来，随着下游产业的迅猛发展，带动了全球紧固件产品市场需求恢复增长。根据 Wind 数据统计，2021年1-11月我国金属紧固件月均产量达到86.36万吨，较2020年增长5.49万吨。根据海关总署数据统计，2022年我国紧固件出口数量达到497.88万吨，较2021年增长1.26%。

2011年至2021年11月我国金属紧固件月均产量变动情况（万吨/月）



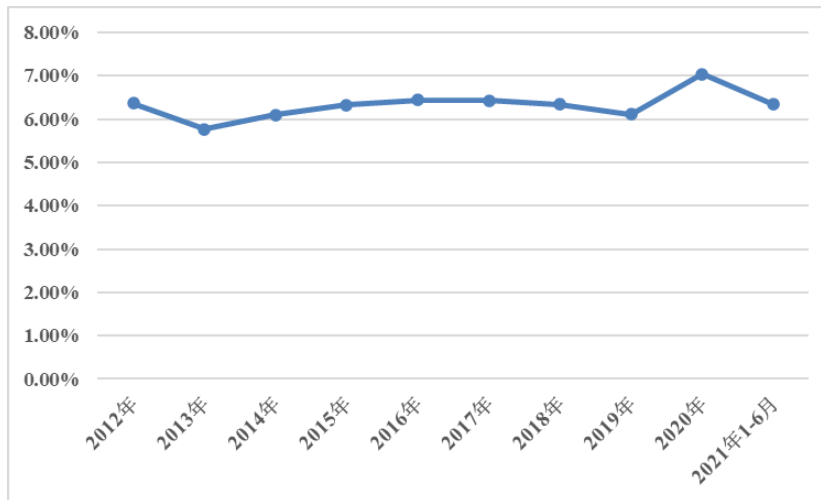
数据来源：Wind

（2）行业利润水平趋于稳定

紧固件制造业的定价通常采用在产品成本的基础上，综合考虑市场供需状况和价格行情、库存情况、市场销售策略等因素进行销售定价。但由于原材料成本一般占生产成本的绝大部分，因此，紧固件制造业利润水平容易受到原材料供给和价格波动等因素的影响。经过二十余年的发展，我国紧固件制造业市场竞争格局趋于稳定，市场竞争较为充分，行业整体的利润水平也将趋于稳定。根据 Wind 数据统计，2012 年以来，我国紧固件制造业平均利润率水平持续稳定在 6% 左右。

由于技术工艺水平、生产规模、成本控制能力等方面的不同，行业内企业的利润水平呈现分化趋势。技术工艺水平先进，生产规模大，成本控制能力较好的企业，凭借产品线齐全、质量稳定性高、交货速度快等优势可获取优质订单，利润水平相对较高。部分经营管理不到位、规模较小、生产工艺技术水平较低、产品线单一的企业，在市场竞争中议价能力较弱，利润水平较低。

2012年至2021年1-6月我国紧固件制造业利润率水平变动情况



注：利润率=中国紧固件制造行业利润总额/主营业务收入，行业利润总额及主营业务收入数据来源于Wind。

4、行业面临的机遇与风险

（1）行业面临的机遇

①不锈钢紧固件产业符合国家相关产业政策鼓励发展的方向

不锈钢具有耐蚀性、耐热性、耐低温性以及良好的加工性能，属于钢铁行业高端品种。不锈钢的耐腐蚀性和韧性使得大多数不锈钢制品在其使用寿命结束时，可以被回收循环利用。因此，相比于传统碳素钢紧固件，不锈钢紧固件更具有循环经济特征，单位寿命周期内使用成本更低，符合节能环保、节约资源的国家战略。

2017年12月，国家发展改革委在《增强制造业核心竞争力三年行动计划（2018-2020年）》中提出：“重点发展智能冷镦紧固件成型机，提高紧固件等关键基础件加工专用设备技术水平”；2019年10月，在《产业结构调整指导目录（2019年本）》中将不锈钢紧固件列为鼓励类。国家相关产业政策积极引导了紧固件行业的结构调整，为不锈钢紧固件产业的进一步发展奠定了政策基础。

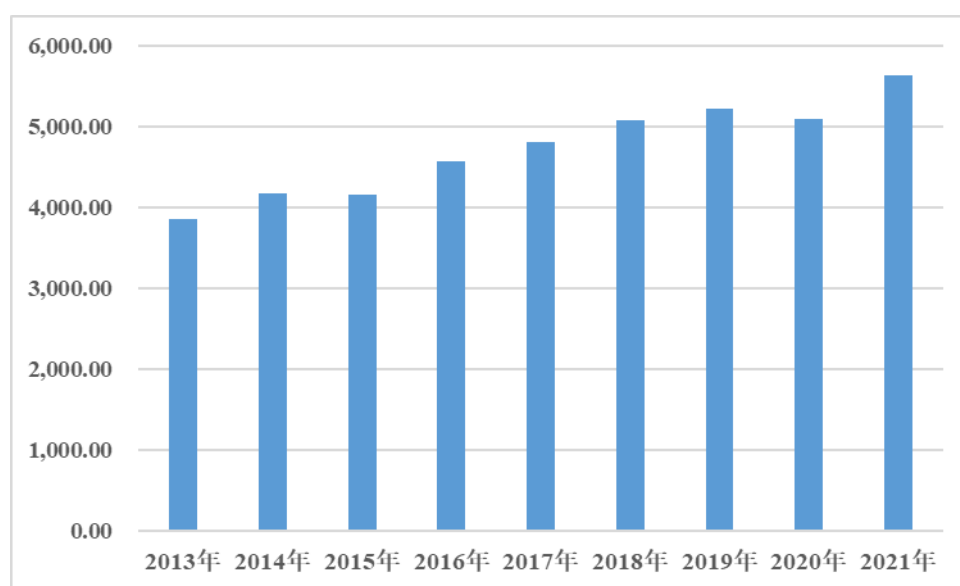
②全球不锈钢消费水平不断提升

A、全球不锈钢产量持续增长

近年来，受益于全球工业化进程的不断推进，下游应用领域的不断增加，以及制造业和民用消费升级导致材料品质要求的不断提升，全球不锈钢粗钢产量呈现出增长态势。虽然 2020 年受不可抗力影响，全球不锈钢粗钢产量有所下滑，但 2021 年随着全球经济复苏，已恢复增长态势。未来，随着消费者消费能力的提高及高端装备制造产业结构升级，不锈钢在消费市场的应用潜力有望不断被挖掘，在普通碳钢应用领域的替代趋势逐步呈现。在不锈钢消费水平的不断提升的背景下，不锈钢紧固件将迎来更大的消费市场。

全球不锈钢粗钢产量

单位：万吨



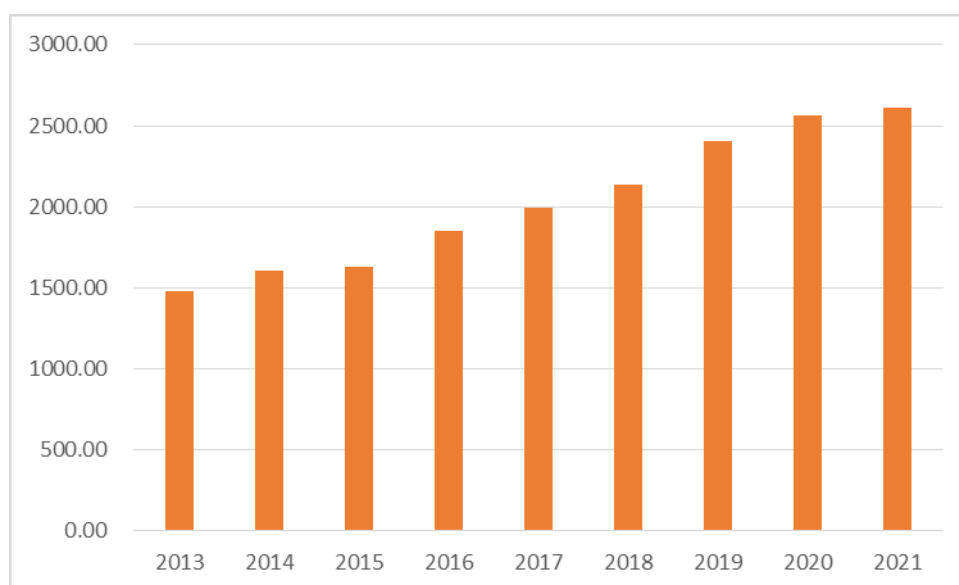
数据来源：国际不锈钢论坛（ISSF）

B、发展中国家不锈钢市场有较大发展空间

根据 Wind 数据统计，2013 年以来，中国不锈钢表观消费量从 1,482.40 万吨/年，增长至 2021 年的 2,610.10 万吨/年，年均复合增长率达到 7.33%。

中国不锈钢表观消费量

单位：万吨

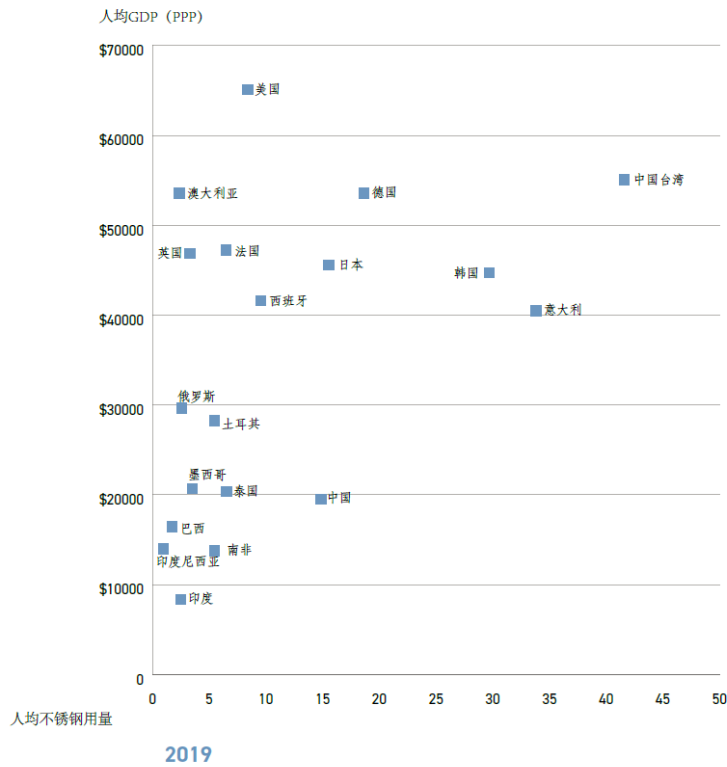


数据来源：WIND 资讯

虽然我国不锈钢表观消费量总体规模巨大，但人均不锈钢消费量与人均 GDP 较高、高端制造业较为发达的德国、韩国、意大利相比，仍存在一定差距。从我国“一带一路”沿线国家不锈钢需求来看，亚太地区、非洲、拉丁美洲等发展中经济体，不锈钢消费水平同样偏低。

随着发展中国家国民经济的快速发展和人民生活水平的不断提高，不锈钢消费水平将进一步向发达国家或地区接近，农村市场、消费水平升级、工业制造业的发展将形成不锈钢紧固件新的消费增长点，从而带动不锈钢紧固件产业的进一步高质量发展。随着我国“一带一路”建设步伐的加快及全球经济的向好发展，不锈钢消费水平向中高档次迈进，不锈钢紧固件海外发展中国家市场需求也将进一步被发掘。

2019 年人均 GDP（美元）相对人均不锈钢用量（KG）



数据来源：国际不锈钢论坛（ISSF）

③ 下游产业市场前景广阔

不锈钢紧固件广泛应用于建筑、电力、交通、石油、通信、机械设备、五金制品等众多下游产业。随着全球制造业产业结构调整升级的深化，广泛的下游市场需求将为不锈钢紧固件产业的持续、稳定发展奠定基础，具体分析如下：

A、建筑行业

不锈钢紧固件凭借其耐腐蚀、耐磨、美观、抗冲击、防划痕、易保养、易清洁等特性，满足了建筑设计中对美学、维护成本的设计要求，能够在受风压、温度、湿度、粉尘、雨水、声音、大气污染及各种化学物质作用和侵蚀的恶劣环境下工作。随着时间的推移，早期普通碳钢紧固件在使用寿命及维护上的缺陷将逐渐暴露出来，不锈钢紧固件以其优异的使用性能在建筑市场上得到越来越多的应用，具体分析如下：

应用领域	发展前景
钢结构建	不锈钢紧固件是钢结构建筑的重要零部件，主要用于钢板、型钢、钢管、钢索

筑	等钢材的连接或拼接。由于钢结构相对于传统钢筋混凝土结构，具有强度高、自重轻、抗震性能好、工业化程度高、施工周期短、环境污染少及可塑性强等优势，成为世界各国大力发展的建筑类型，被广泛应用于工业厂房、仓库、畜牧养殖棚、航站楼、会展中心、体育场馆、剧场等建筑中。2020年7月15日，中国住建部发布《绿色建筑创建行动方案》，提出“大力发展钢结构等装配式建筑，新建公共建筑原则上采用钢结构”。
建筑幕墙	不锈钢紧固件是点支撑玻璃幕墙、采光顶、雨棚的主要构配件之一，其性能直接影响着幕墙的结构安全和抵御外力的能力。伴随着玻璃、金属等材料科学和制造工艺的发展，以及人们对建筑物内外空间流通和融合的不断追求，点支撑玻璃技术开始大量应用于现代建筑幕墙，其连接装置和支撑结构较小，减少了对玻璃通透性和人们视野的影响，使得点支撑玻璃幕墙在视觉效果上更通透、结构体系上更灵活多样。各种大跨度、奇异性的建筑幕墙形式大量涌现，在空间结构方面展现出了丰富多彩的艺术效果，对性能和设计水平要求更高的中高端不锈钢紧固件产生了巨大的需求。
建筑五金	随着人们对建筑美观性、可持续使用性的重视程度逐渐提高。不锈钢紧固件在室内外装修、结构材料等领域的装饰装修，在机场、车站等公共设施建筑中的公共座椅、广告牌、标牌、门窗、护栏和水暖五金中的使用比例日益提高。除上述应用场景外，在海岸线沿岸房屋、城市供水系统等长期受湿气侵蚀的场景，不锈钢紧固件也有着广泛应用，将逐渐取代普通碳钢紧固件。

B、电力行业

应用领域	发展前景
光伏发电	<p>在光伏发电领域，光伏组件、光伏支架的固定和连接均需要使用紧固件。由于光伏电站主要建造于野外、户外，维护成本较高，需要保证长期使用的牢固可靠。同时，恶劣环境下风、雪荷载和其他外部效应的侵蚀，容易导致普通合金钢紧固件涂层的磨损失效。因此，不锈钢紧固件成为解决光伏电站耐腐蚀、免维护需要的产品方案之一。</p> <p>近年来，欧盟、中国、日本、韩国、墨西哥等多个国家和地区陆续提出未来碳中和的目标，尤其是随着近年来光伏发电度电成本的降低，光伏电站可以不依赖过高的上网电价和政府补贴实现盈亏平衡，逐步迈入平价上网时代。根据国际可再生能源机构发布的数据，2021年全球光伏新增装机容量为132.81GW，同比增长5.74%。大规模光伏电站的建设将对不锈钢紧固件产生巨大的需求拉动。</p>
核电	<p>核电站安全系统和设备中大量使用特种不锈钢紧固件承担部件连接、承压密封和支撑固定等功能，其质量与性能对于核电厂安全系统和设备执行核安全功能有着重要作用。核电是当前仅次于水电的第二大低碳电源，中国《2021年国务院政府工作报告》提出“制定2030年前碳排放达峰行动方案。在确保安全的前提下积极有序发展核电”。2021年3月1日，国家电网发布“碳达峰、碳中和”行动方案，到2030年，国家电网经营区域内核电装机达到8000万千瓦以上，截至2020年底，国家电网经营区核电装机容量仅为3000万千瓦，我国核电站建设的明确增长预期，将带动用于核电领域的特种不锈钢紧固件保持增长态势。</p>
其他	<p>传统火力发电设备中的高压锅炉、超（超）临界火电机组、燃汽轮机，也需要使用具有耐热、耐腐蚀特性的不锈钢紧固件。除上述应用场景外，不锈钢紧固件在锅炉塔架、输电塔架、海上风电、潮汐能发电中也有着广泛应用。</p>

C、其他行业

除上述行业外，不锈钢紧固件在交通、石油化工、通信、机械设备、五

金、家电制品、汽车、船舶等行业都有着广泛应用，具体如下：

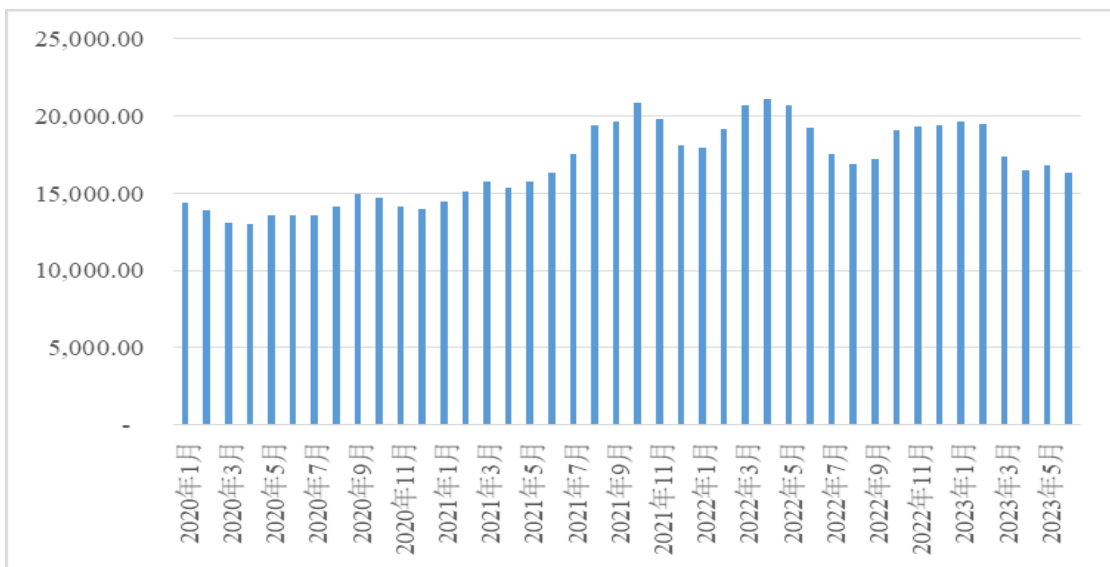
行业	应用领域
交通	高速公路、城市高架路声屏障、桥梁钢结构、高速铁路接触网、动车组列车车厢装饰的紧固连接。
石油化工	环境腐蚀性较强的塔、罐、换热器、管件等石油化工设备的内部连接，以及油气输送管道、海洋石油平台的建设。
通信	通信基站、塔架建设。
机械设备	海工、化工、食品制药、烟气脱硫、垃圾焚烧、污水处理、海水淡化等行业中的机械设备。
五金、家电制品	厨房家电、燃气灶具、橱柜、水管水箱、食用器皿等常与水接触的日用五金制品，以及抽油烟机、洗碗机、消毒柜等厨房家电产品。
汽车	汽车排气系统、发动机、燃油箱、装饰件等。
船舶	海洋船舶、海洋工程等。

(2) 行业面临的风险

① 不锈钢盘条价格的上涨和短期波动

不锈钢盘条是不锈钢紧固件的重要原材料，其价格的波动会直接影响到本行业的原材料采购成本。2021 年以来，国内市场不锈钢价格短期波动较大，特别是随着镍、铬和铁矿石等大宗原料价格上涨，以及我国经济供给侧改革的不断推进、环保政策趋严，淘汰落后产能、环保限产、能耗双控等措施逐步落地推行，不锈钢等工业原材料价格增长幅度较大，进一步推升了行业整体的生产成本。

2020 年 1 月至 2023 年 6 月不锈钢盘条平均价格变动情况（元/吨）



数据来源：Wind（价格:青山 304B 线材:Φφ5.5-φ15.5mm:温州）

由于不锈钢盘条市场价格的波动难以充分合理预计，从而给不锈钢紧固件生产企业带来较多的不确定性风险。首先影响了不锈钢紧固件生产企业的采购预期和采购量，可能导致市场供需失衡；其次，若不锈钢紧固件生产企业的原材料采购风险不能顺利传导至下游，则会挤压行业内企业的利润空间；最后，原材料价格的持续上涨给紧固件生产企业带来了更大的资金周转压力。因此，不锈钢盘条价格的波动对不锈钢紧固件行业的健康发展构成不利影响。

②人力成本不断上升

不锈钢紧固件生产流程存在多品种、大批量的特征，且部分工序以及工艺参数的调试、模具工装的更换尚无法实现全自动化，产能的提升还依赖于生产工时的延长。另外随着未来更多自动化、信息化设备的投入，需要大批量的熟练的技术工人，导致企业在工资、员工福利等方面的支出不断增长，人力成本不断上升。

报告期内，紧固件制造行业的机遇与挑战未发生重大变化，在可预见的未来亦不会发生重大变化。

5、行业周期性特征

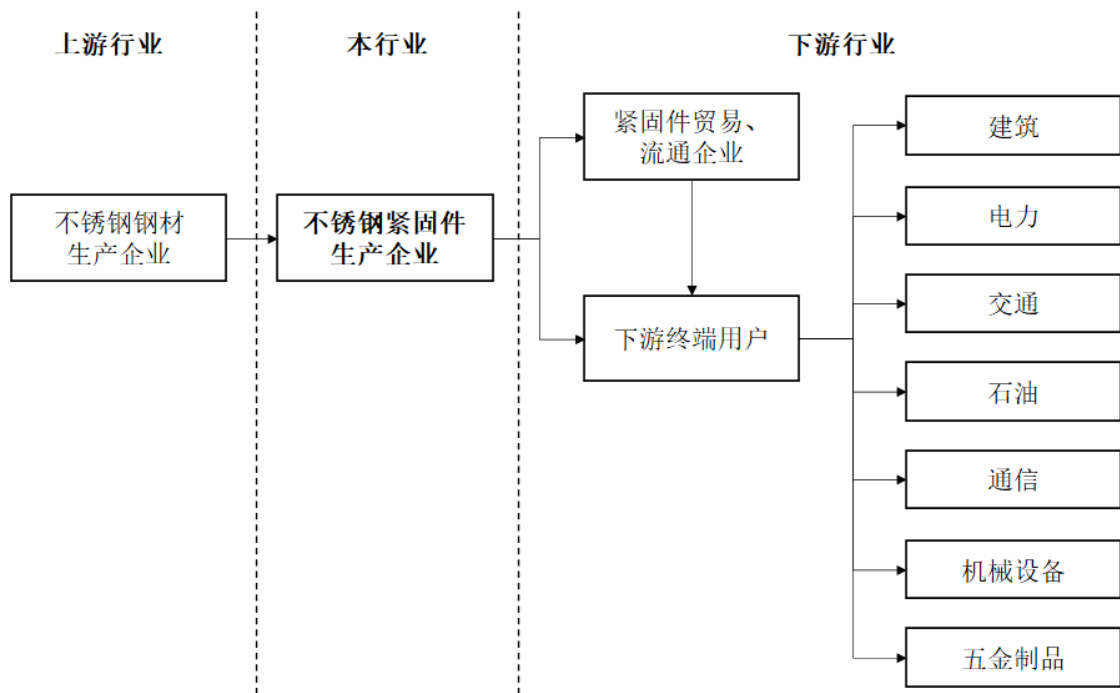
不锈钢紧固件行业上游主要为不锈钢钢材生产行业，下游广泛应用于建筑、电力、交通、石油、通信、机械设备、五金制品等众多行业。上游钢材生产行业同时受到国家宏观经济政策调控和铁、镍等国际大宗商品市场周期性的影响，下游行业景气度整体受社会经济发展水平、基建投资强度影响，因此不锈钢紧固件行业会随全球宏观经济的波动出现一定程度的周期性波动。

报告期内，紧固件制造行业的机遇与挑战未发生重大变化，在可预见的未来亦不会发生重大变化。

6、公司所属行业在产业链中的地位和作用，与上、下游行业之间的关联性

(1) 公司所属行业在产业链中的地位和作用

公司所处的不锈钢紧固件行业的上游是不锈钢钢材生产行业，下游行业为紧固件贸易、流动企业及终端用户，产业链情况如下：



不锈钢紧固件制造业是上游不锈钢线材的重要应用领域之一，为下游的建筑、电力、机械设备等众多国民经济重要行业提供了可靠的基础零部件，支撑了下游行业的发展，在产业链中具有承上启下的关键作用。

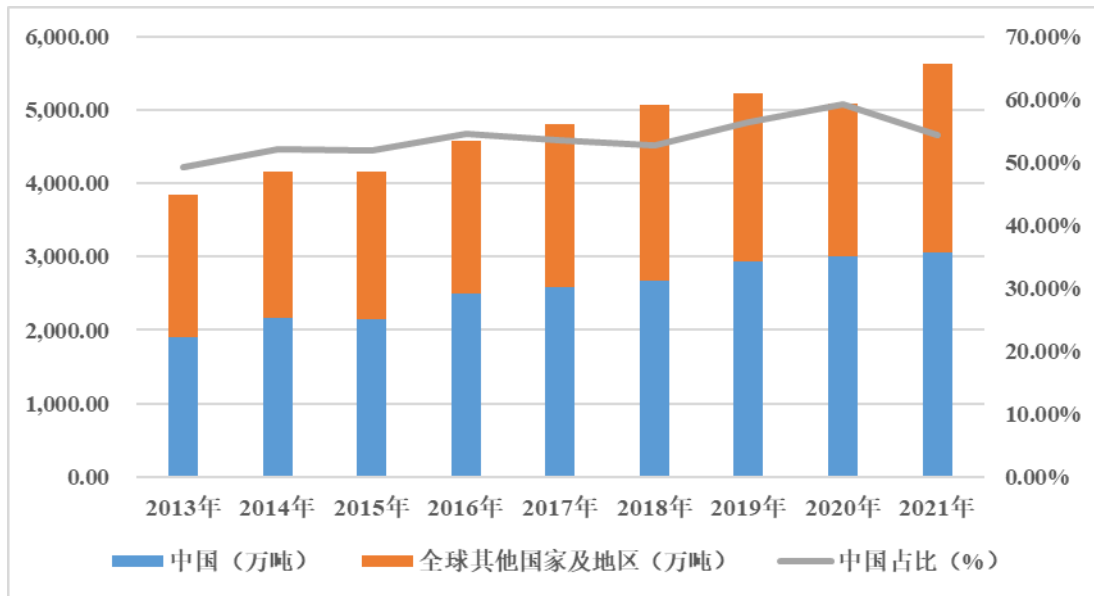
（2）上游行业关联性

公司所处的不锈钢紧固件行业的上游是不锈钢钢材生产行业。不锈钢钢材生产行业是不锈钢紧固件产业发展的材料基础，其技术进步为不锈钢紧固件产品的性能和质量提升创造了有利条件，也促使其应用范围不断扩大。

①原材料产能供给影响

目前，我国是世界上最大的不锈钢生产和消费国，也是世界上最大的不锈钢废钢资源供应国。2013 至 2021 年，中国不锈钢粗钢产量（钢板/钢锭当量）由 1,898.40 万吨增长至 3,063.20 万吨，占全球不锈钢粗钢总产量的比重由 2013 年的 49.30% 上升到 2021 年的 54.42%。2015 年虽然受供给侧改革、环保限产政策影响，我国不锈钢粗钢产量有所下滑，但随着环保达标的优质大型钢铁企业扩产，2016 年以来不锈钢粗钢产量开始回升。目前，随着我国不锈钢冶炼工艺水平的不断提升，国内不锈钢产能供应充足，品种规格多样，产品质量的稳定性以及价格优势，有效支撑了下游紧固件制造业的快速发展，为我国不锈钢紧固件产业的发展奠定了良好的材料基础。

2013-2021 年中国不锈钢粗钢产量（钢板/钢锭当量）及占全球比重



数据来源：国际不锈钢论坛（ISSF）

②原材料价格波动影响

不锈钢盘条的材料成本占不锈钢紧固件生产成本的绝大部分，不锈钢紧固件价格与材料价格的波动趋势保持高度一致。近年来，受宏观经济、市场供求关系等因素影响，不锈钢盘条价格存在一定的上涨和短期波动，从而对不锈钢紧固件生产企业带来了一定的不利影响，具体参见本节之“二、公司所处行业的基本情况/（三）公司所处行业特征/4、行业面临的机遇与风险/（2）行业面临的风险/①不锈钢盘条价格的上涨和短期波动”。

③我国不锈钢盘条深加工产能集中度较高的影响

不锈钢盘条属于不锈钢长材的一种，目前我国不锈钢长材的供应主要集中在少数大中型企业，根据我要不锈钢网的统计数据，2021年，我国不锈钢长材方坯总产量为467.64万吨，其中青山控股、永兴特钢、福建吴航等前五大生产企业合计年产量占比达到76.87%。上游不锈钢长材加工行业较高的市场集中度，导致下游不锈钢紧固件生产企业在采购原材料时议价处于劣势，行业利润空间容易受到挤压。

(3) 下游行业关联性

①贸易流通环节的影响

由于不锈钢紧固件下游各行业终端应用客户区域分布广泛且分散，集中度低，客户采购模式具有单笔规模小但频繁的特点，部分中小客户资金实力较弱，且对不锈钢紧固件的采购付款一般存在账期。同时，下游客户在采购时不仅需要不锈钢紧固件，还需要大量其他材质的紧固件。因此，不锈钢紧固件的流通和应用环节需要大量贸易企业从中提供产品配套、资金、销售、物流等方面的支持，以平顺上下游流通和应用环节中的供需矛盾。

②终端应用环节的影响

不锈钢紧固件作为基础零部件，最终影响其长期发展趋势的是下游终端应用行业的景气程度，下游行业的发展对不锈钢紧固件行业起到了较大的牵引和推动作用。随着全球经济发展水平的提升，各行业对不锈钢紧固件消费需求的持续增长，以及不锈钢紧固件应用范围逐渐拓展、市场认同度不断提高，不锈钢紧固件发展空间进一步扩大。

（四）行业竞争格局及主要企业

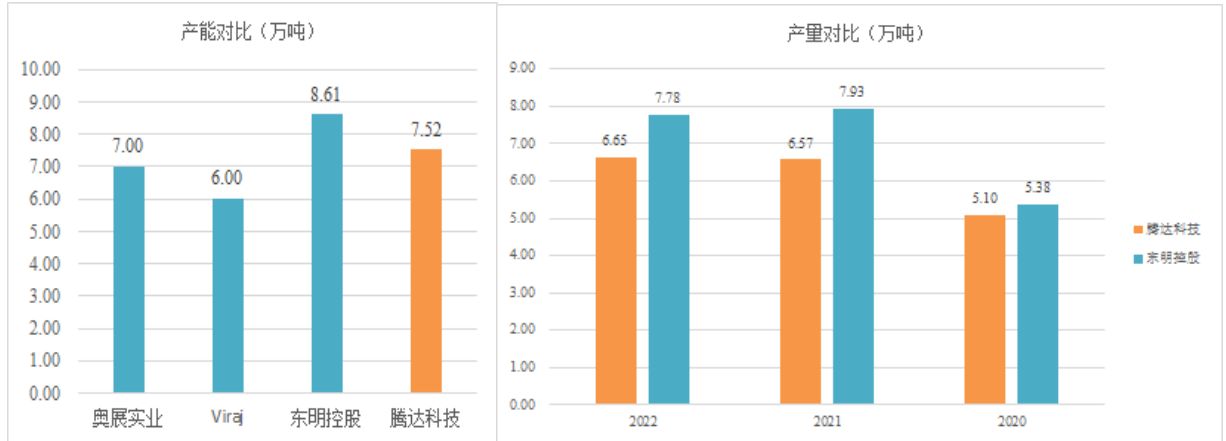
1、行业竞争格局和市场化程度

目前，全球紧固件生产基地主要集中在亚洲发展中国家，并大量向北美、西欧等市场出口。我国作为紧固件出口大国，生产企业数量众多，但行业集中度较低，存在大量规模较小、装备技术落后的企业。2020年，我国纳入国家统计局统计范围的紧固件生产企业数量已达到 1,364 家，平均主营业务收入仅为 8,885.56 万元，平均利润总额为 625.88 万元。

2、行业内的主要企业

目前，全球主要不锈钢紧固件生产企业包括生产基地位于中国大陆地区的东明控股、奥展实业、腾达科技，中国台湾地区的东徽企业、路竹新益，东南亚地区的东和资源，以及印度的 Viraj 公司等。此外，在中国江苏戴南地区形成了规模较大的不锈钢紧固件产业集群。

全球主要不锈钢紧固件生产企业生产规模



注 1: 东明控股产能和产量数据来源于其定期报告;
 注 2: 根据奥展实业官方网站披露不锈钢紧固件产能为 7 万吨/年;
 注 3: 根据 Viraj 公司官网介绍, 其紧固件为 6 万吨/年。

全球主要上市不锈钢紧固件生产企业紧固件业务收入规模

单位: 万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度	口径
东明控股 (5538.TW)	164,655.28	202,662.66	193,643.04	137,474.04	紧固件
东和资源 (5010)	41,870.77	119,120.71	84,028.64	66,182.18	紧固件
本公司	86,767.43	206,733.68	149,088.49	102,235.10	主营业务

注: 数据来源于同行业可比上市公司定期报告, 并以期末汇率分别将新台币和马来西亚林吉特换算为人民币。因东明控股2023年半年报未披露紧固件收入, 故列示营业收入金额。

(1) Viraj公司

Viraj公司位于印度, 是全球最大的不锈钢长材制造商和出口商之一, 年营业额达15亿美元, 向全球6大洲90个国家/地区的1,300多家客户出口其不锈钢产品(线材、焊丝、法兰、紧固件、亮条和型材)。其中, Viraj公司不锈钢紧固件产能达到72,000吨/年, 产品范围包括20,000多种独立产品, 提供符合DIN、ANSI、JIS标准的产品, 是印度不锈钢紧固件的领先制造商之一。(资料来源: www.viraj.com)

(2) 东明控股

开曼东明控股股份有限公司(5538.TW)系台湾证券交易所上市公司, 其主要营运主体为浙江东明不锈钢制品股份有限公司(简称“浙江东明”)。东明控股主要产品为“THE/TONG”品牌不锈钢紧固件及不锈钢盘条, 2022年不锈钢紧固件产量达到7.78万吨。东明控股设立以来, 积极进行中国内销市场布局, 内

销比例约70%。截至2023年6月30日，东明控股设有1个2万吨自动仓储中心（嘉兴），2个区域仓储中心（天津、佛山），2个中型仓储中心（温州、成都），在全国设立了26家分公司、3000多个销售网点以及“东明快购”电商网站。（资料来源：www.tongming.com.cn、东明控股2018年转换公司债申报文件、东明控股2022年度报告）

（3）东和资源

东和资源（Tong Herr Resources Berhad，股票代码5010）为马来西亚证券交易所上市公司，主要从事不锈钢紧固件（包括螺母、螺栓、螺钉和其他螺纹产品）的制造和销售，以及铝挤压件及其相关产品的制造。东和资源不锈钢紧固件业务在马来西亚和泰国设有2个制造基地，产品广泛用于太阳能、石化、机械装配、食品机械、电信、建筑等行业。东和资源紧固件业务主要集中在出口市场，马来西亚和泰国的工厂分别向包括德国、意大利、美国、荷兰、日本等在内的其他国家/地区的出口金额大约占营业额的95%和90%。（资料来源：www.tong.com.my）

（4）东徽企业

东徽企业股份有限公司1978年创立于中国台湾高雄县冈山镇，是全球不锈钢扣件主要制造厂之一，东徽企业不仅依据国际规范生产标准规格品，同时也有能力开发各种特殊规格品。1995年，东徽企业于中国台湾屏东县屏南工业区投资设立明徽企业股份有限公司，专业生产各种不锈钢机械螺丝、自攻螺丝与不锈钢伸线等。（资料来源：www.the.com.tw）

（5）奥展实业

奥展实业有限公司创立于2005年10月，总部位于浙江杭州，主要产品为各类高品质不锈钢紧固件及线材。奥展实业拥有国家CNAS认可实验室、浙江省企业技术中心、浙江省企业高新研发中心，获得浙江省出口名牌、浙江制造精品企业、浙江省服务型制造示范企业、浙江省隐形冠军培育企业等荣誉。截至2023年6月30日，奥展实业共参与起草国家标准10项、浙江制造标准1项，拥有12项国家发明专利、1项国际发明专利。奥展实业产品执行GB、DIN、ISO、JIS、ANSI/ASME等标准，并通过德国PED、ROHS、SVHC认证。

（资料来源：www.aozhan.com.cn）

（6）路竹新益

路竹新益股份有限公司，创立于1965年，主要提供标准规范的产品如不锈钢六角螺帽、尼龙螺帽、蝶型螺帽和袋帽外，另外设有研发部针对客户的特殊需求，进行全面性的服务。路竹新益陆续获通过ISO 9002认证、德国TUV·TRD-100认证、CNLA实验室认证、PED 97/23/EC、ISO/TS 16949 等认证。（资料来源：www.lcsy.com.tw）

3、公司产品的市场地位

发行人长期致力于不锈钢紧固件产品的研发、生产和销售，与 WURTH GROUP 等国际知名企业建立了良好的合作关系，具有较高的行业知名度和市场影响力，是全球不锈钢紧固件行业的重要供应商之一，尤其在中国不锈钢紧固件出口市场，公司被评为中国外贸出口先导指数样本企业、海关 AEO 高级认证企业。此外，公司先后获得山东省第二批制造业单项冠军企业、山东省第二批“现代优势产业集群+人工智能”试点示范企业等多项荣誉。公司设有山东省省级企业技术中心、山东省高性能不锈钢紧固件工程实验室，是行业内少数通过 CNAS 国家实验室认证的企业之一。

报告期内，公司不锈钢紧固件产量分别为 51,483.34 吨、66,811.22 吨、69,738.87 吨和 37,759.22 吨，销量分别为 52,485.74 吨、70,777.79 吨、77,141.07 吨和 35,528.05 吨。根据中国机械通用零部件工业协会 2023 年 1 月出具的证明，2020 年至 2022 年发行人生产销售的不锈钢紧固件系列产品，其生产加工与销售量均位居同行业前三位。未来，公司将依靠技术、工艺、质量和规模优势，进一步加大研发力度，提高主要产品产能并丰富和完善产品线，以稳固和提高不锈钢紧固件产品的市场占有率。

4、公司竞争优势与劣势

（1）竞争优势

①研发与技术优势

公司专注于紧固件产品、工艺及制造体系的创新，设有山东省省级企业技术中心、山东省高性能不锈钢紧固件工程实验室。公司在坚持自主研发的同时，与山东科技大学等建立了良好的技术合作关系。经过多年的研发投入及经验积累，公司在紧固件产品的机械加工工艺方面积累了多项核心技术。截至2023年6月30日，公司共拥有自主研发的国家发明专利3项、实用新型专利17项、外观设计专利4项、软件著作权3项。公司凭借技术优势及行业影响力参与了《六角花形法兰面螺栓》《弹性垫圈技术条件锥形弹性垫圈》《螺栓或螺钉和锥形弹性垫圈组合件》《核电厂用紧固件 第3部分：不锈钢螺栓、螺钉和螺柱》四项国家标准的起草工作，公司的“耐高温法兰螺母”、“发动机高压油轨专用螺帽（K型螺帽）”等产品获得中国机械通用零部件工业协会颁发的多项荣誉奖励。

②智能制造优势

紧固件产品的生产具有品种规格多、批量大、交货周期短的特点，数以万计不同规格的半成品、成品在动态与静态之间的转换，使得生产计划组织实施变得复杂。公司智能制造优势具体体现在：（1）在投料、成型、包装、入库等生产流程环节采用自动化生产设备，以提高生产效率，确保产品品质；（2）通过电子标签和现场数据采集终端，实现对主要产品的物料各个环节的全程追溯，以及生产车间生产报工与质量检测情况的实时监控、快速分析，保证产品质量控制的稳定性，为产品工艺的持续提升提供数据基础；（3）采用MES、ERP、B2B定制平台等信息化管理系统，形成了不锈钢紧固件智能制造互联平台，实现对上万余种规格产品生产销售的实时监控和高效有序管理。依靠智能制造体系，公司被认定为“山东省第二批‘现代优势产业集群+人工智能’试点示范企业”、“枣庄市智能制造试点示范企业”。

③营销渠道与海外客户资源优势

公司在国内东莞、天津、武汉、成都、戴南五大区域设有物流配送中心，国内外合作贸易商数量超过1000家，销售网络遍布全球。尤其是在出口市场，公司产品销售至德国、意大利、日本、英国、澳大利亚等全球40多个国家或地区，被评为中国外贸出口先导指数样本企业。公司建立了一支熟悉海外市场、长期稳定的销售团队，在国际市场树立了良好的口碑与品牌形象，并依托强大

的订单快速响应能力和全球供应能力，成功与 WURTH GROUP、SCHAFER + PETERS GMBH 等全球知名紧固件贸易商建立了稳固的合作关系。

④工艺与设备优势

先进的工艺与设备是生产高品质紧固件产品的保证。公司制造工艺完善，覆盖整套紧固件生产流程，尤其在冷镦成型、螺纹成型、影像筛选、包装入库等关键环节，具有完善的自动化工艺设备。截至 2023 年 6 月 30 日，公司拥有 287 台（套）国产及进口多工位螺栓、螺母成型设备，以及自动包装机、自动上下料系统、自动清洗线、智能化立体仓等，从而能够有效保证生产效率及产品的机械强度和精度，确保在大批量生产规模下产品质量的稳定性和一致性。公司检测中心通过“国家实验室 CNAS 认可”，设有机械性能实验室、金相实验室、成分分析实验室，拥有超声波硬度计、洛氏硬度计、电子拉力试验机、正置金相显微镜等国内外先进的实验检测设备，为研发项目的各项开发测试提供支持。

⑤产品质量优势

公司产品主要出口至欧洲发达国家，当地客户在选择供应商前，对供应商的质量控制能力、产品质量标准有着严格要求。公司建立了符合“GB/T19001-2016/ISO9001:2015”认证要求的质量管理体系，腾达品牌被山东省质量评价协会评定为山东省优质品牌。公司产品满足汽车、核电、石油化工等特殊市场质量要求，在汽车领域，公司引入“IATF16949:2016”，并取得认证通过；在核电领域，公司成功取得中核集团、中广核集团核电设备用紧固件合格供应商认证；在石油化工领域，公司被评为中国石油和化工行业百佳供应商；在机械设备领域，公司产品通过欧盟承压设备（AD2000）认证。

公司主要原材料的供应商为国内主要不锈钢钢材生产企业，高品质的原材料保障了公司产品的质量水平。公司拥有 MTS 拉力试验机、WILSON 硬度测试仪、光谱分析仪等先进质量检测设备，并通过“可追溯性的生产过程设计系统”对产品进行批次管理，独立包装、贴签，每道工序均可通过特定编号追溯到相关环节，有效降低产品品质风险，保证产品的质量。

⑥规模与品种优势

2022年，公司紧固件销量达到7.72万吨，是国内规模最大的不锈钢紧固件生产厂商之一，与青山控股、福建吴航等国内知名不锈钢厂商建立了长期合作关系，规模优势明显，订单交付能力突出。公司产品结构完善，品种齐全，产品规格覆盖国标GB、德标DIN、日标JIS、美标ASTM等标准，直径M02至M95，长度10至4000毫米的各规格紧固件产品等一万余种，并能够根据客户需求定制非标或异型产品，可最大限度满足客户多品种、一站式的采购需求。

（2）竞争劣势

①融资渠道单一

紧固件行业在新产品研发、工艺改造、设备购置方面均需要大量的先期资金投入。目前，公司生产运营资金的投入主要依赖于经营积累和银行贷款等负债融资，融资渠道单一且融资规模较小、融资成本较高，无法完全满足公司未来快速发展的资金需要，制约了公司生产规模和盈利能力的进一步提升。因此，公司急需拓宽现有融资渠道，满足技术研发、产品结构完善、生产工艺改造、扩充产能等事项的资金投入需要。

②产能不足

报告期内，公司螺栓、螺母、螺杆及垫圈四类主要产品的合计产能利用率分别为72.82%、92.53%、88.48%和92.37%，产能利用率处于较高水平，虽然公司通过增加工作班次等方式保证客户订单的及时交付，但这仍制约了公司业务规模的进一步扩大。同时，紧固件产品品类繁多，公司用于生产钻尾螺丝、紧定螺钉、平垫圈等品类的设备相对不足。

③高端技术人才储备有待优化

自设立以来，公司高度重视高端技术人才的持续引进及培养工作，并组建了一支综合实力较强的研发团队。虽然公司的不锈钢紧固件相关工艺技术已经较为成熟，但在其他材质产品的技术储备上与先进厂商相比仍存在一定的差距。为了满足未来更多元化的业务拓展领域对技术的要求，公司需要储备更多的高端人才。

5、公司与同行业可比公司的比较情况

(1) 可比公司的选择依据、与公司相关业务的可比程度

发行人可比公司的选择，主要是根据核心产品与其相同或相近的上市公司，具体如下：

公司简称	可比程度
晋亿实业	主要经营碳钢紧固件，与公司产品相似
东明控股	主要经营不锈钢紧固件与线材，单一产品与公司产品相同
东和资源	主要经营不锈钢紧固件与线材，单一产品与公司产品相同

(2) 经营情况比较

报告期内，公司与同行业可比上市公司收入变动如下表所示：

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	口径
	收入	增幅	收入	增幅	收入	增幅	收入	
晋亿实业	84,649.38	-27.65%	224,591.28	4.07%	215,817.20	11.04%	194,361.19	紧固件
东明控股	164,655.28	-9.51%	202,662.66	5.99%	193,643.04	42.02%	137,474.04	紧固件
东和资源	41,870.77	-33.00%	119,120.71	41.76%	84,028.64	34.51%	66,182.18	紧固件
本公司	86,767.43	-14.44%	206,733.68	38.67%	149,088.49	45.83%	102,235.10	主营业务

注：数据来源于同行业可比上市公司定期报告。增幅均为该公司核算本位币增幅。因东明控股 2023 年半年报未披露紧固件收入，故列示营业收入金额及变动幅度。上表中 2023 年 1-6 月的收入增幅均为与 2022 年 1-6 月的对比结果。

报告期内，公司毛利率、净利率情况与同行业可比上市公司对比如下：

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度		毛利率口径
	毛利率	净利率	毛利率	净利率	毛利率	净利率	毛利率	净利率	
晋亿实业	15.27%	1.60%	18.76%	4.24%	23.57%	7.50%	25.44%	20.04%	紧固件/2023年1-6月综合
东明控股	6.72%	1.33%	13.04%	5.93%	20.41%	10.94%	13.88%	5.40%	综合
东和资源	6.44%	3.26%	16.21%	8.84%	17.21%	10.06%	9.54%	6.08%	2020年紧固件/2021年、2022年、2023年1-6月综合
行业平均	9.47%	2.06%	16.00%	6.33%	20.40%	9.50%	16.29%	10.51%	
本公司	13.95%	4.92%	15.64%	6.17%	12.86%	6.74%	12.31%	4.85%	主营
差异	4.48	2.86	-0.36	-0.16	-7.54	-2.76	-3.98	-5.66	

注：数据来源于同行业可比上市公司定期报告。因东明控股、东和资源 2021、2022 年年报、2023 年半年报未披露紧固件毛利率，故列示综合毛利率。因晋亿实业 2023 年半年报未披露紧固件毛利率相关数据，故列示综合毛利率。

(3) 市场地位、技术实力比较

序号	公司简称	年产能	市场地位	技术实力
1	东明控股	8.43 万吨	2022 年不锈钢紧固件产量达到 7.78 万吨。东明控股设立以来，积极进行中国内销市场布局，内销比例约 70%。截至 2023 年 6 月 30 日，东明控股设有 1 个 2 万吨自动仓储中心（嘉兴），2 个区域仓储中心（天津、佛山），2 个中型仓储中心（温州、成都），在全国设立了 26 家分公司、3000 多个销售网点以及“东明快购”电商网站。	东明控股拥有 30 年以上生产经验，拥有企业资源管理系统、仓库管理系统等先进的生产管理系统，可生产两万多项产品，在中国大陆的经营主体浙江东明不锈钢制品股份有限公司为高新技术企业，截至 2023 年 6 月 30 日，拥有 62 项授权专利。
2	东和资源	-	东和资源不锈钢紧固件业务在马来西亚和泰国设有 2 个制造基地，产品广泛用于太阳能、石化、机械装配、食品机械、电信、建筑等行业。东和资源紧固件业务主要集中在出口市场，马来西亚和泰国的工厂分别向包括德国、意大利、美国、荷兰、日本等在内的其他国家/地区的出口金额大约占营业额的 95% 和 90%。	东和资源拥有先进的进口设备和自动化制造系统，科学的工艺设计和大规模生产线，为东和资源提供了最高的竞争力和最低的生产成本。
3	晋亿实业	-	晋亿实业是全球最大的紧固件制造厂商之一，经过多年发展，在紧固件生产、研发、配送等领域积累了丰富的经验，生产国标 (GB)、美标 (ANSI)、德标 (DIN)、意标 (UNI)、日标 (JIS)、国际标准 (ISO) 等各类高品质螺栓、螺母、螺钉、精线及非标准特殊紧固件，产品广泛应用于电器、汽车、桥梁、高速铁路、航空、建筑、电力、能源、钢结构、工程机械等领域，产品远销国内外，产品质量较同行业具有明显的竞争优势。	晋亿实业拥有行业内领先的制造紧固件生产设备和技术优势，并通过各类技术改进，引进先进的自动化生产与检测设备，大力提高高端紧固件的制造、研发能力，先后通过 ISO9001、IATF16949、QC080000 等质量体系认证，通过环境体系 ISO14001 认证，通过职业健康安全管理体系 ISO45001 认证。同时公司的铁道扣件弹条 IV 型扣件、产品弹条 V 型扣件、WJ-7 型扣件，WJ-8 型扣件通过了铁道部的“CRCC 产品认证”。
4	腾达科技	7.52 万吨	公司长期致力于不锈钢紧固件产品的研发、生产和销售，与 WURTH GROUP 等国际知名企业建立了良好的合作关系，具有较高的行业知名度和市场影响力，是全球不锈钢紧固件行业的重要供应商之一，尤其在中国不锈钢紧固件出口市场，公司被评为中国外贸出口先导指数样本企业、海关 AEO 高级认证企业。	公司设有山东省省级企业技术中心、山东省高性能不锈钢紧固件工程实验室，是行业内少数通过 CNAS 国家实验室认证的企业之一。经过多年的研发投入及经验积累，公司在紧固件产品的机械加工工艺方面积累了多项核心技术，拥有螺栓、螺母、螺杆、垫圈等产品在内完整的不锈钢紧固

		此外，公司先后获得山东省第二批制造业单项冠军企业、山东省第二批“现代优势产业集群+人工智能”试点示范企业等多项荣誉。根据中国机械通用零部件工业协会出具的证明，2020年至2022年发行人生产销售的不锈钢紧固件系列产品，其生产加工与销售量均位居同行业前三位。	件产品线，可以生产符合 DIN、ISO、GB、JIS、IFI、ASTM、UNI、AUS、BSW 等各类标准的紧固件产品。截至 2023 年 6 月 30 日，公司共拥有自主研发的国家发明专利 3 项、实用新型专利 17 项、外观设计专利 4 项、软件著作权 3 项。
--	--	--	---

注：1、数据来源于同行业可比上市公司定期报告、官网等公开查询途径；2、公司产能为螺栓、螺母、螺杆、垫圈产能合计。

（五）产品进口国的有关进口政策、贸易摩擦对产品进口的影响以及进口国同类产品的竞争格局

1、公司产品主要进口国

报告期内，公司对主要产品进口国的销售金额及占外销收入比例情况如下：

序号	国家	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1	德国	32,564.59	45.26%	70,921.62	41.59%	43,676.22	37.72%	24,564.21	32.48%
2	意大利	6,899.80	9.59%	16,570.53	9.72%	20,417.98	17.63%	14,495.52	19.17%
3	日本	5,589.05	7.77%	15,453.63	9.06%	8,085.74	6.98%	6,122.50	8.10%
4	巴西	2,877.49	4.00%	8,387.82	4.92%	3,591.88	3.10%	1,893.22	2.50%
5	英国	2,614.08	3.63%	9,579.75	5.62%	5,685.08	4.91%	4,018.11	5.31%
	小计	50,545.01	70.24%	120,913.35	70.90%	81,456.90	70.35%	51,093.56	67.56%
6	其他	21,410.61	29.76%	49,621.92	29.10%	34,325.20	29.65%	24,529.29	32.44%
	外销合计	71,955.62	100.00%	170,535.27	100.00%	115,782.10	100.00%	75,622.85	100.00%

2022年，公司外销前五大的进口国分别为德国、意大利、日本、英国和巴西。报告期内，公司对上述国家出口金额占外销收入的比例分别为 67.56%、70.35%、70.90%和 70.24%。除上述国家外，公司产品还广泛出口至澳大利亚、波兰、韩国、法国、俄罗斯等全球 40 余个国家或地区，单个国家或地区进口金额占公司外销收入的比例均在 4.00% 以下，较为分散。

2、产品进口国的有关进口政策

（1）资质认证政策

公司产品的进口国主要为欧盟、日本、澳大利亚等发达国家或地区，除了产品质量外对供应商及其产品在安全规范 and 环境保护方面亦有所要求，例如欧盟 CE、PED 认证等。目前，公司已通过 ISO 14001:2015 环境管理体系认证、OHSAS 18001:2007 职业健康安全管理体系认证、ISO 9001:2015 质量管理体系认证、PED AD2000、CE、IATF 16949 等一系列质量、安全、环境体系认证，并严格按照上述管理体系的要求对公司各个生产流程进行控制。公司出口至主要进口国的产品均具备所需的资质认证，进入上述国家市场不存在实质性障碍。

(2) 贸易政策

报告期内，除美国对原产于中国的紧固件类产品加征进口关税外，公司产品主要出口的国家均未对不锈钢紧固件设定特殊的限制性贸易措施，亦未产生大规模的贸易摩擦。截至本招股意向书签署日，美国对原产于中国商品加征进口关税的期限、税率及涉及公司产品的具体情况如下：

关税清单		关税加征期限及税率	涉及公司对美国出口的产品
第 1 轮约 500 亿美元	第 1 批	2018 年 7 月 6 日起加征 25%	-
	第 2 批	2018 年 8 月 23 日起加征 25%	-
第 2 轮约 2,000 亿美元		2018 年 9 月 24 日起加征 10%； 2019 年 5 月 10 日起加征至 25%	螺栓、螺杆、螺钉、垫圈、销
第 3 轮约 3,000 亿美元	第 1 批	2019 年 9 月 1 日起加征 15%； 2019 年 12 月 15 日宣布将降低至 7.5%	螺母
	第 2 批	推迟实施	-

3、贸易摩擦对产品出口的影响

(1) 报告期内欧盟反倾销案影响已经消除

根据中国贸易救济信息网公告，2005 年 11 月，欧盟委员会对原产于或进口自中国大陆、中国台湾、印度尼西亚、泰国和越南的木螺丝、自攻螺钉、自锁螺栓等部分类型不锈钢紧固件反倾销案做出肯定性终裁，加征反倾销税。2017 年 1 月 8 日，上述对中国大陆和中国台湾的反倾销措施到期。

(2) 中美贸易摩擦对公司业绩影响较小

报告期内，公司来源于美国客户的销售收入分别为 1,423.08 万元、1,719.24 万元、1,681.80 万元和 476.08 万元，占主营业务收入的比例分别为 1.39%、

1.15%、0.81%和 0.55%，占比较低。中美贸易摩擦对公司整体业绩的不利影响较小。

虽然，报告期内欧盟反倾销案影响已经消除，中美贸易摩擦对公司业绩影响较小，但如果未来中国与欧盟、美国或其它国或地区之间出现更加严重的贸易摩擦，其针对公司主要产品实施贸易保护措施，会对公司业绩带来不利影响。

4、进口国同类产品的竞争格局

公司产品的进口国家主要为人均收入较高的发达国家，其人工成本较高，并通过全球产业转移已完成了部分制造业向发展中国家的迁移，其相关上游不锈钢原材料产能配套亦不完善，导致不锈钢紧固件产品在此类地区的生产成本与我国有较大程度的差距。因此，该类国家不锈钢紧固件大部分依赖从中国、东南亚、印度等具有成本优势且产业配套完善的国家或地区进口，本土生产商较少。

三、公司销售情况和主要客户

（一）主要产品的生产与销售情况

1、主要产品的产能、产量和销量

单位：吨

年度	产品类别	产能	产量	产能利用率	销量	产销率
2023年 1-6月	螺栓	24,085.38	22,963.39	95.34%	20,923.67	91.12%
	螺母	9,023.85	7,707.43	85.41%	7,224.95	93.74%
	螺杆	3,500.64	3,604.50	102.97%	3,768.33	104.55%
	垫圈	1,469.29	898.25	61.13%	1,190.03	132.48%
	合计	38,079.16	35,173.58	92.37%	33,106.98	94.12%
2022年	螺栓	47,019.97	40,809.32	86.79%	43,532.99	106.67%
	螺母	18,065.68	16,725.06	92.58%	17,905.26	107.06%
	螺杆	7,138.56	7,156.86	100.26%	7,737.84	108.12%
	垫圈	2,938.59	1,811.97	61.66%	2,906.51	160.41%
	合计	75,162.80	66,503.22	88.48%	72,082.60	108.39%
2021年	螺栓	45,347.78	40,579.56	89.49%	42,255.39	104.13%
	螺母	15,621.27	17,123.59	109.62%	17,703.93	103.39%

	螺杆	7,138.56	6,220.23	87.14%	6,119.67	98.38%
	垫圈	2,938.59	1,816.06	61.80%	2,354.64	129.66%
	合计	71,046.20	65,739.44	92.53%	68,433.63	104.10%
2020年	螺栓	45,074.23	31,822.56	70.60%	32,235.09	101.30%
	螺母	15,020.23	13,068.61	87.01%	13,002.70	99.50%
	螺杆	7,138.56	4,488.52	62.88%	4,446.63	99.07%
	垫圈	2,784.15	1,603.69	57.60%	1,805.34	112.57%
	合计	70,017.17	50,983.39	72.82%	51,489.76	100.99%

注：1、产能=产品成型环节设备数量*设备小时产能*每班工作时长*(1-每天设备调试时间占比)*每日工作班数*每年工作天数；产销率=销量/产量。2、螺栓、螺母、垫圈等的产销率较高，主要系公司外采部分上述产品销售所致。

2、主要产品的销售收入情况

(1) 主营业务收入按客户类型分布

报告期内，公司主营业务收入按客户类型分布如下：

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
贸易商	85,068.41	98.04	203,451.48	98.41	145,854.53	97.83	98,954.96	96.79
终端客户	1,699.03	1.96	3,282.20	1.59	3,233.96	2.17	3,280.14	3.21
合计	86,767.43	100.00	206,733.68	100.00	149,088.49	100.00	102,235.10	100.00

(2) 主营业务收入按地区分布

报告期内，公司的主营业务收入按区域分类如下表所示：

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
外销	71,955.62	82.93	170,535.27	82.49	115,782.10	77.66	75,622.85	73.97
欧洲	52,212.91	60.18	122,492.93	59.25	86,226.64	57.84	54,427.86	53.24
亚洲	12,910.86	14.88	28,955.49	14.01	16,422.63	11.02	13,301.50	13.01
南美洲	3,650.55	4.21	10,299.13	4.98	5,594.98	3.75	2,810.03	2.75
大洋洲	2,193.58	2.53	6,200.07	3.00	5,346.90	3.59	3,229.42	3.16
北美洲	754.06	0.87	1,962.60	0.95	1,866.84	1.25	1,502.99	1.47
非洲	233.65	0.27	625.06	0.30	324.11	0.22	351.04	0.34
内销	14,811.81	17.07	36,198.41	17.51	33,306.39	22.34	26,612.25	26.03

华东地区	8,258.14	9.52	18,043.22	8.73	16,172.80	10.85	13,942.37	13.64
华南地区	3,933.16	4.53	12,079.46	5.84	11,329.65	7.60	6,450.86	6.31
华中地区	952.70	1.10	2,281.62	1.10	2,176.77	1.46	2,866.42	2.80
西南地区	653.74	0.75	1,354.23	0.66	1,028.49	0.69	1,047.67	1.02
东北地区	499.58	0.58	1,268.55	0.61	1,257.82	0.84	1,250.50	1.22
华北地区	398.17	0.46	1,033.02	0.50	1,147.01	0.77	876.76	0.86
西北地区	116.32	0.13	138.31	0.07	193.85	0.13	177.67	0.17
合计	86,767.43	100.00	206,733.68	100.00	149,088.49	100.00	102,235.10	100.00

报告期内，公司主要外销国家或地区如下表所示：

2023年1-6月前五大外销国家或地区销售情况

序号	国家或地区	销售金额	占外销主营业务收入比例 (%)	占主营业务收入比例 (%)
1	德国	32,564.59	45.26	37.53
2	意大利	6,899.80	9.59	7.95
3	日本	5,589.05	7.77	6.44
4	巴西	2,877.49	4.00	3.32
5	英国	2,614.08	3.63	3.01
	合计	50,545.01	70.24	58.25

2022年度前五大外销国家或地区销售情况

序号	国家或地区	销售金额	占外销主营业务收入比例 (%)	占主营业务收入比例 (%)
1	德国	70,921.62	41.59	34.31
2	意大利	16,570.53	9.72	8.02
3	日本	15,453.63	9.06	7.48
4	英国	9,579.75	5.62	4.63
5	巴西	8,387.82	4.92	4.06
	合计	120,913.35	70.90	58.49

2021年度前五大外销国家或地区销售情况

序号	国家或地区	销售金额	占外销主营业务收入比例 (%)	占主营业务收入比例 (%)
1	德国	43,676.22	37.72	29.30
2	意大利	20,417.98	17.63	13.70
3	日本	8,085.74	6.98	5.42

4	英国	5,685.08	4.91	3.81
5	澳大利亚	5,346.90	4.62	3.59
合计		83,211.91	71.87	55.81

2020年度前五大外销国家或地区销售情况

序号	国家或地区	销售金额	占外销主营业务收入比例 (%)	占主营业务收入比例 (%)
1	德国	24,564.21	32.48	24.03
2	意大利	14,495.52	19.17	14.18
3	日本	6,122.50	8.10	5.99
4	英国	4,018.11	5.31	3.93
5	澳大利亚	3,229.42	4.27	3.16
合计		52,429.77	69.33	51.28

3、主要产品价格变动情况

主营业务产品平均销售单价统计表

单位：元/吨

产品名称	类别	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度
		均价	变动率	均价	变动率	均价	变动率	均价
螺栓	整体	22,595.16	-9.03%	25,123.38	25.61%	20,001.12	8.88%	18,370.65
	内销	19,610.10	-12.28%	21,126.35	6.22%	19,890.13	11.47%	17,843.65
	外销	23,402.07	-8.48%	26,404.25	31.78%	20,035.88	7.92%	18,565.10
螺母	整体	27,238.56	-3.69%	29,373.72	27.61%	23,017.81	4.59%	22,006.82
	内销	24,811.22	-7.61%	25,329.68	6.94%	23,686.48	13.38%	20,890.59
	外销	27,879.47	-2.31%	30,274.18	32.54%	22,841.50	1.72%	22,454.72
螺杆	整体	23,879.50	-0.46%	25,104.57	26.54%	19,838.71	9.62%	18,097.97
	内销	27,720.03	6.92%	27,391.96	14.47%	23,928.78	21.16%	19,749.57
	外销	23,514.44	-0.93%	24,855.31	28.00%	19,418.32	8.49%	17,898.24
垫圈	整体	24,514.22	-2.77%	25,596.59	18.93%	21,523.18	10.06%	19,556.12
	内销	21,208.50	-9.80%	21,788.95	6.84%	20,394.05	10.90%	18,390.25
	外销	26,090.88	0.70%	27,303.84	22.78%	22,238.10	7.54%	20,678.98
主营产品	整体	24,145.30	-7.73%	26,773.93	27.23%	21,043.32	8.23%	19,442.62
	内销	20,955.96	-11.76%	22,548.25	6.54%	21,164.95	11.82%	18,926.86
	外销	24,926.20	-6.84%	27,883.10	32.72%	21,008.59	7.02%	19,630.88

注：2023年1-6月变动率为与2022年1-6月相比较。

(二) 主要客户情况**1、前五大客户销售情况****2023年1-6月前五大客户销售情况**

序号	客户名称	客户类型	销售金额	占营业收入比例 (%)	前五大客户变动原因
1	WURTH GROUP	贸易商、外销客户	17,050.26	18.50	无变动，仍为前五大
2	SCHAFFER + PETERS GMBH	贸易商、外销客户	8,300.34	9.01	无变动，仍为前五大
3	LEDERER GMBH	贸易商、外销客户	4,260.64	4.62	无变动，仍为前五大
4	TOBSTEEL GmbH	贸易商、外销客户	4,091.55	4.44	为 2022 年第七大客户，因客户需求增加较多提至本期第四大客户
5	KOBORI CO.,LTD.	贸易商、外销客户	3,281.27	3.56	为 2022 年第六大客户，因客户需求增加较多提至本期第五大客户
合计			36,984.05	40.13	

2022年度前五大客户销售情况

序号	客户名称	客户类型	销售金额	占营业收入比例 (%)	前五大客户变动原因
1	WURTH GROUP	贸易商、外销客户	37,595.36	17.19	无变动，仍为前五大
2	SCHAFFER + PETERS GMBH	贸易商、外销客户	18,616.33	8.51	无变动，仍为前五大
3	LEDERER GMBH	贸易商、外销客户	9,369.68	4.28	无变动，仍为前五大
4	BUFAB GROUP	贸易商、外销客户	7,967.61	3.64	为 2021 年第六大客户，因客户需求增加较多提至本期第四大客户
5	F. Reyher Nchfg. GmbH & Co. KG	贸易商、外销客户	7,261.08	3.32	为 2021 年第七大客户，因客户需求增加较多提至本期第五大客户
合计			80,810.06	36.94	

2021年度前五大客户销售情况

序号	客户名称	客户类型	销售金额	占营业收入比例 (%)	前五大客户变动原因
1	WURTH GROUP	贸易商、外销客户	38,504.45	24.08	无变动，仍为前五大
2	SCHAFFER + PETERS GMBH	贸易商、外销客户	8,276.57	5.18	无变动，仍为前五大

3	LEDERER GMBH	贸易商、外销客户	5,844.05	3.66	无变动，仍为前五大
4	KING S.P.A	贸易商、外销客户	4,214.77	2.64	退出 2022 年前五大客户系其他客户需求增长较快所致，退出后仍为 2022 年第八大客户
5	KOBORI CO.,LTD.	贸易商、外销客户	4,175.68	2.61	退出 2022 年前五大客户系其他客户需求增长较快所致，退出后仍为 2022 年第六大客户
合计			61,015.52	38.17	

2020 年度前五大客户销售情况

序号	客户名称	客户类型	销售金额	占营业收入比例 (%)
1	WURTH GROUP	贸易商、外销客户	21,999.57	20.34
2	SCHAFFER + PETERS GMBH	贸易商、外销客户	5,398.52	4.99
3	KOBORI CO.,LTD.	贸易商、外销客户	3,624.33	3.35
4	LEDERER GMBH	贸易商、外销客户	3,566.97	3.30
5	KING S.P.A	贸易商、外销客户	3,553.07	3.28
合计			38,142.46	35.26

注：上述数据对属于同一控制下客户进行合并计算。WURTH GROUP 包括 WASI GmbH、INOX MARE S.R.L.、Adolf Wurth GmbH & Co. KG 等单体公司；BUFAB GROUP 包括 APEX STAINLESS FASTENERS LIMITED、BUFAB SWEDEN AB 等单体公司。因并购，NORMTEC Montage- und 自 2021 年合并进 LEDERER GMBH 下同。

报告期内，公司不存在向单个客户的销售金额超过销售总额 50% 或严重依赖少数客户的情形。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5% 以上股份的股东未在上述客户中拥有任何权益，不存在关联关系情况。

2、内外销前五大客户销售情况

2023 年 1-6 月外销前五大客户销售情况

序号	客户名称	销售金额	占主营业务收入比例 (%)
1	WURTH GROUP	17,050.26	19.65
2	SCHAFFER + PETERS GMBH	8,300.34	9.57
3	LEDERER GMBH	4,260.64	4.91

4	TOBSTEEL GmbH	4,091.55	4.72
5	KOBORI CO.,LTD.	3,281.27	3.78
合计		36,984.05	42.62

2023年1-6月内销前五大客户销售情况

序号	客户名称	销售金额	占主营业务收入比例 (%)
1	腾畅五金	1,530.57	1.76
2	厦门市德标紧固件有限公司	888.21	1.02
3	义乌市楚工商贸有限公司	683.36	0.79
4	苏州菲宇五金科技有限公司	626.81	0.72
5	厦门冠举金属制品有限公司	559.83	0.65
合计		4,288.78	4.94

2022年度外销前五大客户销售情况

序号	客户名称	销售金额	占主营业务收入比例 (%)
1	WURTH GROUP	37,595.36	18.19
2	SCHAFFER + PETERS GMBH	18,616.33	9.00
3	LEDERER GMBH	9,369.68	4.53
4	BUFAB GROUP	7,967.61	3.85
5	F. Reyher Nchfg. GmbH & Co. KG	7,261.08	3.51
合计		80,810.06	39.09

2022年度内销前五大客户销售情况

序号	客户名称	销售金额	占主营业务收入比例 (%)
1	腾畅五金	4,363.04	2.11
2	快渔科技	3,946.17	1.91
3	厦门冠举金属制品有限公司	1,448.94	0.70
4	亿耐五金	1,194.61	0.58
5	苏州菲宇五金科技有限公司	1,012.26	0.49
合计		11,965.02	5.79

2021年度外销前五大客户销售情况

序号	客户名称	销售金额	占主营业务收入比例 (%)
1	WURTH GROUP	38,504.45	25.83

2	SCHAFFER + PETERS GMBH	8,276.57	5.55
3	LEDERER GMBH	5,844.05	3.92
4	KING S.P.A	4,214.77	2.83
5	KOBORI CO.,LTD.	4,175.68	2.80
合计		61,015.52	40.93

2021 年度内销前五大客户销售情况

序号	客户名称	销售金额	占主营业务收入比例 (%)
1	快渔科技	3,682.44	2.47
2	腾畅五金	2,758.16	1.85
3	东莞市正辰五金有限公司	1,255.15	0.84
4	亿耐五金	1,071.66	0.72
5	上海滕标不锈钢紧固件有限公司	955.62	0.64
合计		9,723.02	6.52

2020 年度外销前五大客户销售情况

序号	客户名称	销售金额	占主营业务收入比例 (%)
1	WURTH GROUP	21,999.57	21.52
2	SCHAFFER + PETERS GMBH	5,398.52	5.28
3	KOBORI CO.,LTD.	3,624.33	3.55
4	LEDERER GMBH	3,566.97	3.49
5	KING S.P.A	3,553.07	3.48
合计		38,142.46	37.31

2020 年度内销前五大客户销售情况

序号	客户名称	销售金额	占主营业务收入比例 (%)
1	腾畅五金	2,243.75	2.19
2	快渔科技	1,373.60	1.34
3	昆山捷固五金有限公司	1,079.09	1.06
4	亿耐五金	955.49	0.93
5	上海滕标不锈钢紧固件有限公司	793.50	0.78
合计		6,445.43	6.30

注 1：上述数据对属于同一控制下客户进行合并计算。腾畅五金包括无锡腾畅五金制品有限公司、苏州旭腾紧固科技有限公司等单体公司；快渔科技包括广州快渔科技有限公司、深圳快渔五金有限公司、中山快渔五金科技有限公司、佛山快愉五金有限公司；亿耐五金

包括山东亿耐五金制品有限公司和山东腾展五金制品有限公司，下同。

注 2：腾畅五金实际控制人韩斌与上海滕标不锈钢紧固件有限公司实际控制人韩松系兄妹关系。

四、公司采购情况和主要供应商

（一）主要原材料和能源采购情况

1、公司的成本构成情况

报告期内，公司主营业务成本构成情况详见本招股意向书之“第六节 财务会计信息与管理层分析/九、经营成果分析/（二）营业成本分析/2、主营业务成本按构成划分”。

2、主要原材料采购情况和价格变动趋势

报告期内，公司采购的原料主要包括不锈钢盘条、模具、包装物及辅助材料等。具体采购金额及平均单价情况如下：

（1）主要原材料采购情况

公司生产所需要的原材料主要为 304 和 316 不锈钢盘条，属于典型的大宗商品物资，主要向钢材生产企业购买，公司与主要原材料供应商建立了长期稳定合作关系。公司报告期内的采购情况如下：

名称	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	采购金额	比例 (%)	采购金额	比例 (%)	采购金额	比例 (%)	采购金额	比例 (%)
304 不锈钢盘条	47,102.22	65.29	111,329.65	63.18	87,882.15	58.55	54,530.41	64.77
316 不锈钢盘条	15,338.13	21.26	39,090.58	22.18	34,311.61	22.86	16,843.07	20.01
不锈钢盘条小计	62,440.35	86.55	150,420.23	85.36	122,193.76	81.41	71,373.48	84.77
成品及半成品采购	3,821.34	5.30	13,568.18	7.70	16,597.79	11.06	4,595.57	5.46
模具	2,379.07	3.30	4,368.01	2.48	4,276.20	2.85	3,395.22	4.03
包装材料	1,356.20	1.88	3,181.17	1.81	2,956.60	1.97	1,936.16	2.30
辅助材料	939.43	1.30	2,490.58	1.41	2,087.32	1.39	1,500.81	1.78
备品备件	432.92	0.60	1,195.62	0.68	1,149.32	0.77	838.93	1.00
委外加工费	280.47	0.39	244.21	0.14	273.93	0.18	175.57	0.21
其它	490.89	0.68	746.46	0.42	567.14	0.38	378.12	0.45
合计	72,140.67	100.00	176,214.47	100.00	150,102.06	100.00	84,193.86	100.00

报告期内，公司主要原材料为不锈钢盘条，采购金额分别为 71,373.48 万元、122,193.76 万元、150,420.23 万元和 62,440.35 万元，占采购总额的比例分别为 84.77%、81.41%、85.36%和 86.55%，占比较高。

公司成品采购主要为螺栓、螺母及垫圈等产品，半成品采购主要为螺钉。报告期内公司成品及半成品采购金额分别为 4,595.57 万元、16,597.79 万元、13,568.18 万元和 3,821.34 万元。2021 年成品及半成品采购额较 2020 年增加 12,002.22 万元，增加 261.17%，主要系 2021 年公司订单大幅增加，在订单高峰期公司为保证及时交付，外采成品数量及金额相应增加所致。2022 年、2023 年 1-6 月外采成品及半成品降低，主要系客户订单交期及排产进一步优化且公司自产产品产量增加所致。

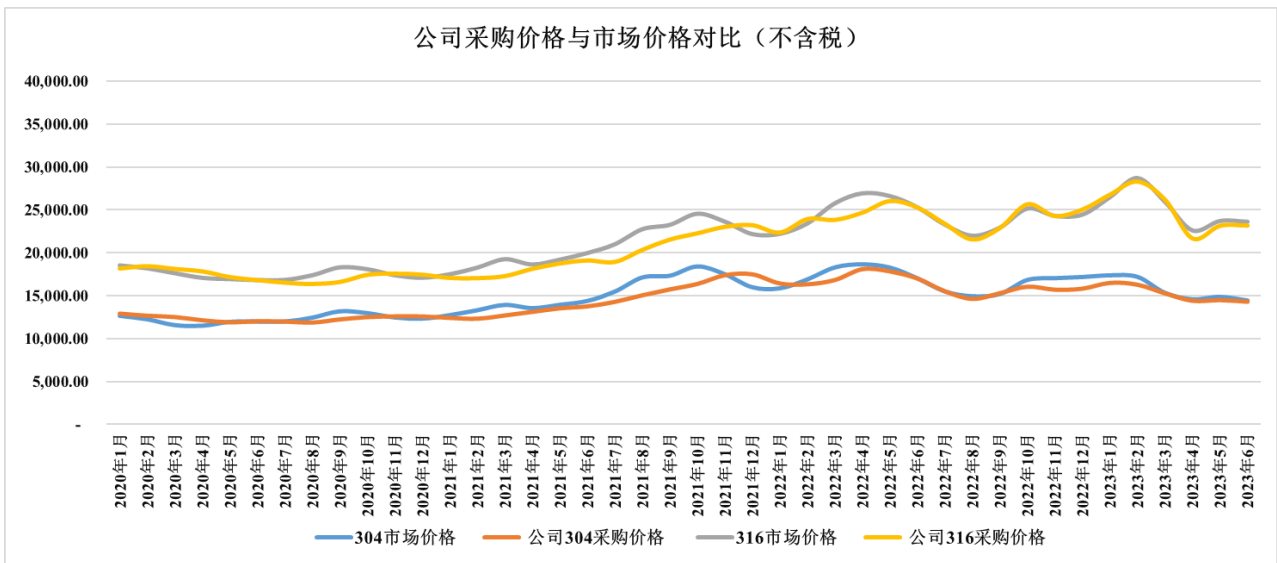
(2) 主要原材料价格变动情况

报告期内，公司主要原材料价格变动情况如下：

单位：元/吨

名称	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度
	单价	变动率	单价	变动率	单价	变动率	单价
304 不锈钢盘条	15,372.79	-8.20%	16,745.33	16.00%	14,435.49	17.45%	12,290.64
316 不锈钢盘条	25,021.64	3.72%	24,124.93	20.38%	20,040.82	15.99%	17,278.46

报告期内，公司依据钢厂牌价采购不锈钢盘条，不锈钢盘条的采购单价变动系市场价格波动所致。报告期内发行人主要原材料采购价格与市场价格走势图对比如下：



注：市场价格数据来源为 Wind 经济数据库，单位为元/吨

由上图可见，公司原材料采购价格与市场价格变动趋势相符，公司不锈钢盘条采购价格公允。

3、主要能源采购情况和价格变动趋势

报告期内公司采购的能源主要是电力，具体采购和价格变动情况如下：

能源	数量金额	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
电力	数量（万度）	1,279.03	2,344.87	2,285.30	1,803.32
	均价（元/度）	0.66	0.67	0.67	0.70
	金额（万元）	842.51	1,579.54	1,536.36	1,269.28

报告期内，随着公司生产规模的不断扩大，公司采购电力的度数不断增加。2021年度电力价格降低0.03元/度，系公司采购光伏电的占比上升所致。

（二）报告期内主要供应商情况

2023年1-6月前五大供应商

排名	供应商名称	采购内容	采购金额	占当期采购总额的比例（%）
1	青山控股	不锈钢盘条	47,066.48	65.24
2	福建吴航	不锈钢盘条	6,757.50	9.37
3	江苏申源	不锈钢盘条	6,032.48	8.36
4	腾龙精线	不锈钢盘条/辅助材料等	1,182.49	1.64
5	东台市汇胜不锈钢制品有限公司	成品	550.02	0.76
合计			61,588.97	85.37

2022年度前五大供应商

排名	供应商名称	采购内容	采购金额	占当期采购总额的比例（%）
1	青山控股	不锈钢盘条	105,704.27	59.99
2	福建吴航	不锈钢盘条	23,149.60	13.14
3	江苏申源	不锈钢盘条	14,325.30	8.13
4	滕州腾兴	半成品等	3,047.14	1.73
5	双驰金属	不锈钢盘条	2,510.19	1.42
合计			148,736.50	84.41

2021年前五大供应商

排名	供应商名称	采购内容	采购金额	占当年采购总额的比例 (%)
1	青山控股	不锈钢盘条	75,356.37	50.20
2	福建吴航	不锈钢盘条	22,677.66	15.11
3	江苏申源	不锈钢盘条	16,402.04	10.93
4	双驰金属	不锈钢盘条	3,519.49	2.34
5	奥展实业有限公司	成品	2,850.32	1.90
合计			120,805.88	80.48

2020年前五大供应商

排名	供应商名称	采购内容	采购金额	占当年采购总额的比例 (%)
1	青山控股	不锈钢盘条	29,724.48	35.30
2	福建吴航	不锈钢盘条	17,855.31	21.21
3	江苏申源	不锈钢盘条	16,519.39	19.62
4	腾龙精线	不锈钢盘条/辅助材料等	4,585.80	5.45
5	江苏鑫璐紧固件有限公司	成品	953.09	1.13
合计			69,638.07	82.71

注 1：青山控股包括青山控股集团有限公司、浙江瑞浦科技有限公司、福建青拓镍业有限公司、青拓集团有限公司和浙江青山钢铁有限公司等，下同；

注 2：腾龙精线包括报告期内实际控制人陈佩君及其配偶、子女控制的公司，包括山东腾达不锈钢制品有限公司、宁波腾业贸易有限公司、浙江腾龙精线有限公司和宁波腾工贸易有限公司等；

注 3：双驰金属包括宁波双驰金属材料有限公司和泰州双驰金属材料有限公司，实控人分别为吉庆桥和李成，李成是吉庆桥岳父，基于实质重于形式原则，合并披露采购情况。

1、公司主要供应商的业务背景、基本情况、是否为新增供应商、与发行人合作年限、业务往来背景、结算方式

序号	客户名称	成立时间	业务及往来背景	主要经营范围	股权结构	是否为新增供应商	合作年限	主要结算方式
1	青山控股	2003/6/12	青山控股是行业内知名品牌，品牌影响力较高，整体实力较强，为发行人不锈钢盘条供应商，发行人通过行业内介绍与之开展合作	制造、销售：金属材料、金属焊接材料、五金交电、汽车配件、电子产品、中低压阀门、五金管件、建筑材料；普通货物仓储；机械设备维修；计算机集成系统开发研制、企业管理咨询、企业管理咨询、工程技术咨询服务；冶金机械设备及配件（不含特种设备）	上海鼎信投资（集团）有限公司持股 23.70%，项光达持股 22.30%，浙江青山企业管理有限公司持股 11.5%，项光通持股 8%，孙元磷持股 5%，张积敏持股 5%，	否	8年	合同签订预付 10%-30%，款到发货，电汇/承兑

				设计、技术咨询、制造、安装、销售等	其余股东合计持股 24.50%			
2	福建吴航	1993/5/10	福建吴航是国内重要的不锈钢生产基地之一，为发行人不锈钢盘条供应商，发行人与吴航主动联系开展合作	钢压延加工；钢、铁冶炼；轴承钢材产品生产；有色金属压延加工；非金属矿物制品制造；常用有色金属冶炼；有色金属合金制造；金属材料制造；金属废料和碎屑加工处理；非金属废料和碎屑加工处理；再生资源回收；生产性废旧金属回收等	福建凯航不锈钢制品有限公司持股 75%，天崴有限公司持股 25%	否	8 年	款到发货，电汇/承兑
3	江苏申源	2015/8/11	江苏申源是国内重要的不锈钢生产基地之一，为发行人不锈钢盘条供应商，发行人业务员主动联系与之开展合作	金属材料、金属制品的研发和销售，自营和代理各类商品和技术的进出口业务等	江苏申源集团有限公司持股 100%	否	8 年	收到发票后五个工作日内付款，电汇
4	滕州腾兴	2019/8/2	滕州腾兴产品质量、交货周期及服务较好，为发行人半成品供应商，双方友好协商，双向选择开展业务合作	制造、销售：紧固件、机械零部件、通用零部件、金属铸造模具、塑料零件、橡胶零件、金属加工机械；销售：金属材料等	范荣持股 60%，黄少华持股 40%	是	4 年	月结，次月 5 日付款，电汇
5	奥展实业有限公司	2005/10/21	奥展实业有限公司为浙江省名牌企业，产品质量、交货周期及服务较好，为发行人成品供应商，亦是同行业竞争对手，发行人通过行业内介绍与之开展合作	紧固件制造；五金产品制造；模具制造；钢压延加工；塑料制品制造；纸制品制造；金属材料制造；通用设备制造（不含特种设备制造）；五金产品研发；新材料技术研发；机械零件、零部件加工；金属材料销售；紧固件销售等	黄成安持股 48.74%，邵秀芬持股 15.03%，安吉利隆企业管理合伙企业（有限合伙）持股 6.09%，杭州核成企业管理合伙企业（有限合伙）持股 5.61%，陈双持股 5.57%，其余股东合计持股 18.96%	否	8 年	月结，次月 25 号付款，电汇
6	腾龙精线	2008/7/10	腾龙精线产品质量、交货周期及服务较好，为发行人不锈钢盘条、辅助材料等供应商，双方友好协商，双向选择开展业务合作	钢材、金属材料及制品的贸易；不锈钢线材的生产及销售；不锈钢线材生产设备的制造及销售；软件开发，硬件销售等	发行人实际控制人及其配偶控制的其他企业	否	8 年	款到发货/货到付款/货到票到 10 天付款/月结 15 天付款，电汇
7	江苏鑫璐紧固件有限公司	2011/5/10	江苏鑫璐紧固件有限公司产品质量、交货周期及服务较好，亦是同行业竞争对手，发行人通过行业内介绍与之开展合作	不锈钢紧固件、标准件制造、加工、销售，不锈钢制品、不锈钢材料销售，自营和代理各类商品和技术的进出口业务	朱新国持股 100%	否	5 年	月结，次月 10 号付款，电汇

8	宁波双驰	2020/6/23 成立 (2022年3月 注销)	双驰金属产品品质、交货周期及服务较好，发行人通过主动联系与之开展合作	金属材料销售；有色金属合金销售；新型金属功能材料销售；橡胶制品销售；塑料制品销售；五金产品批发；机械设备销售；电气机械设备销售；建筑材料销售；轻质建筑材料销售；针纺织品及原料销售；建筑装饰材料销售；化工产品销售。	吉庆桥持股 51%，陈宇锋持股 49%	是	2年	货到票到付款或货到付 50%，开票付 50%，电汇
	泰州双驰	2021/3/2			李成持股 100%		3年	
9	东台市汇胜不锈钢制品有限公司	2016/4/20	东台市汇胜不锈钢制品有限公司产品品质、交货周期较好，为发行人成品供应商，双方友好协商开展业务合作	不锈钢制品、五金冲压件加工，废旧物资回收。	邓仁祥持股 60%，崔粉英持股 40%	否	5年	月结 30 天，电汇

注：双驰金属包括宁波双驰和泰州双驰，实控人分别为吉庆桥和李成，李成是吉庆桥岳父，基于实质重于形式原则，合并披露采购情况。

2、报告期内新增加的主要供应商成立时间、销售规模、发行人采购金额占其总销售金额的比例等

合并客户名称	客户名称	成立时间	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
			销售规模	发行人采购占其销售金额的比例	销售规模	发行人采购占其销售金额的比例	销售规模	发行人采购占其销售金额的比例	销售规模	发行人采购占其销售金额的比例
双驰金属	宁波双驰	2020/6/23	/	/	/	/	12,622.94	10.13%	17,819.13	0.67%
	泰州双驰	2021/3/2	8,184.35	5.38%	44,121.88	5.69%	24,757.51	9.05%	/	/
双驰金属小计			8,184.35	5.38%	44,121.88	5.69%	37,380.45	9.42%	17,819.13	0.67%
/	滕州腾兴	2019/8/2	539.20	-	3,041.40	-	2,109.62	-	467.21	-

注1：销售规模数据由宁波双驰、泰州双驰、滕州腾兴提供（未经审计）；

注2：泰州双驰控股股东李成为宁波双驰控股股东吉庆桥之岳父，基于实质重于形式原则，合并披露采购情况。

报告期内发行人向双驰金属的采购额占其销售金额的比例分别为 0.67%、9.42%、5.69%和 5.38%，发行人采购额占双驰金属销售规模的比例较小。发行人向双驰金属的采购价格，与原供应商价格相比无明显变化，采购价格公允。

报告期内发行人向滕州腾兴累计采购额占其累计销售金额的比例为 99.80%。发行人向滕州腾兴的采购价格，与原供应商价格相比无明显变化，采购价格公允。

3、报告期内前五大供应商变化的原因、单个供应商采购占比变化的原因

报告期内，发行人与主要供应商均保持了持续合作，但随着公司业务的发展、供应商自身的战略布局及原材料市场价格波动等原因，使得发行人各期前五十大供应商有所变化，向各供应商采购金额及占比相应有所变动。各期前五名供应商变动及单个供应商采购占比发生变化的具体原因分析如下：

单位：万元/%

供应商	采购排名	主要采购内容	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度		变动原因
			金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
青山控股	报告期各期前五十大供应商	不锈钢盘条	47,066.48	65.24	105,704.27	59.99	75,356.37	50.20	29,724.48	35.30	青山控股为行业内领先的不锈钢供应商，质量优良、规格材质品类丰富，交货及时，故随着公司产销规模扩大，向其采购金额及占比不断提升
福建吴航	报告期各期前五十大供应商	不锈钢盘条	6,757.50	9.37	23,149.60	13.14	22,677.66	15.11	17,855.31	21.21	报告期内，公司向福建吴航及江苏申源采购金额呈增加趋势，但由于向青山控股采购量及占比增加，故福建吴航、江苏申源采购占比相对呈现下降趋势
江苏申源	报告期各期前五十大供应商	不锈钢盘条	6,032.48	8.36	14,325.30	8.13	16,402.04	10.93	16,519.39	19.62	
腾龙精线	2020年、2023年1-6月前五大供应商	不锈钢盘条/辅助材料等	1,182.49	1.64	2,318.96	1.32	2,203.78	1.47	4,585.80	5.45	金额及比例降低主要系对宁波腾业的采购减少，宁波腾业为贸易公司，2020年度公司部分订单交期较短，而向钢厂下单采购周期较长，故向宁波腾业临时采购部分原材料。随着公司对原材料的库存管理水平不断提高，原材料库存与订单匹配度逐年提高，故公司向腾龙精线的采购额及占比逐年减少
双驰金属	2021年、2022年前五大供应商	不锈钢盘条	440.44	0.61	2,510.19	1.42	3,519.49	2.34	119.31	0.14	双驰金属为随新进入不锈钢盘条市场的上游钢厂江苏众拓新材料科技有限公司而成立的贸易公司，江苏众拓主打贸易商模式，同期价格上具备一定优势
滕州腾兴	2022年前五大供应商	半成品螺钉	539.36	0.75	3,047.14	1.73	1,957.20	1.30	601.15	0.71	随公司螺钉销售订单增加，向其采购量随之增加
奥展实业有限公司	2021年前五大供应商	成品	418.53	0.58	1,250.66	0.71	2,850.32	1.90	197.73	0.23	公司外采成品订单主要受公司特定产品接单量和设备产能利用率影响。奥展实业产品品类较为丰富，江苏鑫璐主要聚焦于DIN933、DIN934等产品，东台市汇胜不锈钢制品有限公司主要提供垫圈等产品。2020年、2021年公司接单量不断增加，设备产能有限，故采购成品量增加；2022年、2023年1-6月公司产能进一步提升，成品采购量有所下降。
江苏鑫璐紧固件有限公司	2020年前五大供应商	成品	9.87	0.01	286.73	0.16	2,193.67	1.46	953.09	1.13	
东台市汇胜不锈钢	2023年1-6月前五大供应商	成品	550.02	0.76	1,380.87	0.78	738.17	0.49	41.30	0.05	

制品有限公司											
--------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

4、供应商较为集中的合理性

报告期内，公司供应商集中度较高，主要是由于我国不锈钢盘条行业特点所决定。不锈钢盘条属于不锈钢长材的一种，目前，我国不锈钢长材的供应主要集中在少数大中型企业，根据我要不锈钢网的统计数据，2021 年我国不锈钢长材方坯总产量为 467.64 万吨，其中青山控股、福建吴航、永兴特钢等前五大生产企业合计年产量占比达到 76.87%。因此，行业内可供选择不锈钢盘条供应商范围较小，导致公司前五大供应商集中度较高。

报告期内公司与同行业可比上市公司供应商集中度如下：

公司名称	年报统计口径	2022 年度	2021 年	2020 年
晋亿实业	前五名供应商采购占比	38.25%	54.41%	45.26%
东明控股	最近两年度任一年度中曾占采购额 10% 以上的供应商采购占比	68.39% (前三名)	62.24% (前三名)	55.12% (前三名)
东和资源	/	/	/	/
公司	前五名供应商采购占比	84.41%	80.48%	82.71%

注1：表内同行业供应商信息取自其定期报告；2023年半年报未披露供应商情况，故未列示；

注2：东明控股为中国台湾上市公司，仅披露10%以上供应商占比，未披露前五大供应商占比；

注3：东和资源为马来西亚上市公司，未披露供应商集中度信息。

由上表可见，同行业可比公司的主要供应商集中度也相对较高。报告期内，公司供应商集中度高于晋亿实业，主要系晋亿实业除紧固件业务外，还经营五金工具制造、自动仓储设备制造等业务，由于经营范围较大，采购类别较多，故其前五名供应商集中度低于公司。东明控股定期报告中仅披露前三名供应商采购占比，主要供应商也较为集中，其定期报告中披露，主要供应商为青山控股、江苏申源、福建吴航等，与公司主要供应商范围基本一致。

综上，公司供应商的集中度符合行业惯例。

报告期内，公司自青山控股的不锈钢盘条采购量占比逐渐增加，一方面系公司产品结构原因，2021 年、2022 年、2023 年 1-6 月公司采购非固溶不锈钢盘条占比增多，青山控股的非固溶不锈钢盘条在价格方面相比于其他供应商具有

优势；另一方面系青山控股交期、质量等综合优势较强，公司自其采购比例增多。

5、与关联方存在重合供应商的情况

(1) 与关联方存在重合供应商的情况、合理性及对净利润的影响

公司主要产品为不锈钢紧固件，公司实际控制人陈佩君及其配偶、子女控制的其他公司（包括浙江腾龙精线有限公司、腾龙精线（香港）国际贸易有限公司、宁波腾业贸易有限公司和宁波腾工贸易有限公司等，以下统称“腾龙精线”）主要产品为不锈钢丝、不锈钢焊丝等不锈钢线材，虽然两种产品类型不同，但均以不锈钢盘条为主要原材料。基于行业内不锈钢盘条供应商较为集中，可供选择不锈钢盘条供应商范围较小，导致公司与实际控制人及其配偶控制的其他公司存在一定供应商重合的情况。重合的供应商主要包括青山控股、福建吴航、江苏申源等，公司与腾龙精线均为独立采购，采购价格公允。

公司、腾龙精线与青山控股签订年度合作协议，青山控股根据需方总体采购规模确定返利标准，公司与腾龙精线根据各自采购量比例分别计算返利金额。报告期内，公司取得的青山控股返利金额分别为 421.90 万元、811.36 万元、845.07 万元和 440.54 万元，占公司原材料采购的比例分别为 0.53%、0.61%、0.52%和 0.65%，占比较小。如公司、腾龙精线分别单独与青山控股签订返利协议，单吨返利标准将有所降低，按仅享受 150 元/吨返利测算，报告期内采购返利金额将分别为 286.32 万元、566.56 万元、649.54 万元和 221.38 万元，与联合签订返利协议返利金额的差异分别为 135.58 万元、244.80 万元、195.53 万元和 219.16 万元，占公司原材料采购的比例分别为 0.17%、0.18%、0.12%和 0.32%，占比较小。

2020 年，公司、腾龙精线共同与福建吴航签订年度合作协议，2021 年公司单独与福建吴航签订年度合作协议。福建吴航给予需方一定的付款优惠政策，采购量达到约定标准，需方可以以一定期限的银行承兑汇票支付货款。2022 年，福建吴航新增现汇结算返利政策，公司、腾龙精线共同与福建吴航签订年度合作协议，如需方总体采购规模达到约定标准，现汇结算部分给予 200 元/吨返利，票据结算部分可以以一定期限的银行承兑汇票支付货款。公司与腾龙精

线根据各自采购量及结算方式分别计算返利金额。2022 年度，公司现汇结算产生的采购返利金额为 138.99 万元，占公司原材料采购的比例为 0.09%，占比较小。2023 年 1-6 月公司主要使用票据向福建吴航支付货款，无现汇结算返利。

(2) 共用供应商与不共用供应商的具体差异情况

①青山控股

项目	共用供应商-青山控股		不共用供应商-青山控股	
采购价格	钢厂牌价		钢厂牌价	
返利标准	采购量标准	返利政策	采购量标准	返利政策
	需方月采购量达一定标准（4,000 吨 /5,000 吨）以内部分	返利 150 元/吨	需方月采购量在 800 吨以上，季度采购量达 2,400 吨	按需方全部提货量返利 150 元/吨
	需方月采购量达更高标准（4,000 吨 /5,000 吨）以上部分	返利 250 元/吨，特殊材质返利 350 元/吨		
付款条件	合同签订预付 10%-30%，款到发货，电汇或银行承兑汇票结算		合同签订预付 10%-30%，款到发货，电汇或银行承兑汇票结算	

注 1：共用供应商各期间返利门槛有所变化，2020 年 1 月-2021 年 6 月为 4,000 吨；2021 年 7 月-2023 年 6 月为 5,000 吨；

注 2：各月采购量允许 20% 偏差，以季度为周期，周期内采购总量达到即可。

②福建吴航

项目	共用供应商-福建吴航		不共用供应商-福建吴航	
采购价格	钢厂牌价		钢厂牌价	
返利标准	采购量标准	票据结算优惠政策	采购量标准	票据结算优惠政策
	年度 25,000 吨以上	以 4 个月内到期的银行承兑汇票支付无需贴息	年度 12,500 吨以上	以 4 个月内到期的银行承兑汇票支付无需贴息
	年度 30,000 吨以上	以 5 个月内到期的银行承兑汇票支付无需贴息	年度 15,000 吨以上	以 5 个月内到期的银行承兑汇票支付无需贴息
	年度 35,500 吨以上	以 6 个月内到期的银行承兑汇票支付无需贴息	年度 17,500 吨以上	以 6 个月内到期的银行承兑汇票支付无需贴息
2022 年新增返利条款	月采购量 2,500 吨以上（允许 20% 偏差）	电汇付款部分可享受 200 元/吨返利	月采购量 1,250 吨以上（允许 20% 偏差）	电汇付款部分可享受 200 元/吨返利
付款条件	款到发货，电汇或银行承兑汇票结算		款到发货，电汇或银行承兑汇票结算	

注：2020 年共用供应商的年采购量标准为 25,000 吨（对应 4 个月内到期的银行承兑汇票支付无需贴息）和 33,000 吨（对应 5 个月内到期的银行承兑汇票支付无需贴息）两档，2021 年调整为表内列示的三档。

截至 2023 年 6 月 30 日，腾龙精线为公司控股股东、实际控制人、董事长陈佩君及其配偶控制的企业，宁波双驰金属材料有限公司（已注销）为陈佩君的侄子陈宇锋（陈佩义的儿子）持股 49% 的企业，滕州腾兴为发行人前员工黄少华担任主要管理者并参股的公司。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5% 以上股份的股东未在上述供应商中拥有任何权益，与上述供应商不存在关联关系。

五、与业务相关的主要固定资产、无形资产

（一）主要固定资产情况

截至报告期末，公司固定资产基本情况如下表：

项目	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋建筑物	19,689.78	3,665.53	-	16,024.26	81.38%
机器设备	23,893.62	12,055.12	217.13	11,621.36	48.64%
运输设备	98.94	79.73	-	19.21	19.42%
电子设备	465.83	279.64	0.42	185.77	39.88%
其他设备	1,188.03	463.76	0.56	723.71	60.92%
合计	45,336.21	16,543.78	218.11	28,574.31	63.03%

1、主要生产设备

截至报告期末，公司的生产设备主要来源于外购，具体情况如下：

序号	设备名称	数量（台）	原值（万元）	净值（万元）	成新率
1	螺栓成型机	169	8,210.49	3,577.38	43.57%
2	螺母成型机	118	5,127.98	2,146.47	41.86%
3	搓丝机	135	1,686.14	756.57	44.87%
4	烟雾净化器	294	732.44	487.35	66.54%
5	攻牙机	256	846.69	467.11	55.17%
6	集中供油油池	11	448.38	291.90	65.10%
7	清洗线	11	382.60	304.11	79.49%
8	行车	100	371.45	241.46	65.00%
9	滚丝机	58	423.82	193.70	45.70%
10	甩油机	132	262.90	166.74	63.42%
11	倒立式拉丝机	16	248.42	85.22	34.31%

12	包装机盒装	1	233.50	115.20	49.33%
13	加热器	131	221.07	91.51	41.39%
14	车床	89	303.30	104.08	34.31%
15	离心机	24	175.30	117.46	67.00%
16	搓丝机地下穿梭车	2	160.18	120.87	75.46%
17	空压机	11	156.33	74.28	47.52%
18	自动滚光机	2	145.20	7.49	5.16%
19	叉车	43	169.66	75.16	44.30%
20	压帽机	44	170.16	82.93	48.74%
21	热泵型闭式污泥带式干化机组	2	203.54	179.16	88.02%
22	研磨机	45	77.01	56.95	73.95%
23	锻造压力机	5	74.86	8.05	10.76%
24	污水处理设备	2	69.87	43.57	62.36%
25	蒸汽设备	4	60.28	39.70	65.86%
26	废料清洗设备	4	55.75	38.07	68.28%
27	切断机	34	54.40	25.21	46.35%

注：上述主要设备系单类原值 50 万元以上的生产设备。

2、房屋及建筑物

(1) 自有房产情况

截至 2023 年 6 月 30 日，公司拥有 15 幢房产，均已取得不动产权证书，具体如下：

序号	资产名称	所有权人	证书编号	建筑面积 (m ²)	取得方式	坐落位置	他项权利
1	1#车间	腾达科技	鲁(2021)滕州市不动产权第0006151号	86,414.34	自建	鲁班大道北路1999号	抵押
2	2#车间				自建		
3	3#车间				自建		
4	配电室				自建		
5	宿舍				自建		
6	1#门卫				自建		
7	2#门卫				自建		
8	3#门卫				自建		
9	设备房 1				自建		
10	设备房 2				自建		

11	污水处理用房				自建		
12	设备房 3				自建		
13	门卫				自建		
14	车间	腾达开发	鲁(2021)滕州市不动产权第0006144号	7,339.92	自建	滕州经济开发区远大路99号	抵押
15	门卫						
合计				93,754.26			

注：2023年1月，腾达科技、腾达开发分别与中国银行滕州支行签订最高额抵押合同（编号：2023年紧固不动产抵字001号、2023年紧固件不动产抵字001号），约定以上表不动产为抵押物获取银行授信，所担保债权的最高本金余额为1.20亿元。

（2）租赁房产情况

①发行人主要承租房产情况

截至2023年6月30日，发行人主要承租5处房产，面积合计约8,536.00平方米，主要用作仓库，具体情况如下：

序号	出租方	用途	租赁面积(m ²)	房屋坐落	租赁期限	租金(万元/年)
1	黎永安、黎河江	东莞仓库	2,500.00	东莞市常平镇上坑工业区东路8号厂房	2023.06.01-2025.05.31	67.50
2	江苏戴南紧固件产业管理有限公司	戴南仓库	3,458.00	兴化市戴南镇创新路东侧	2023.01.15-2024.01.14	60.00
3	天津市津发达砂布砂纸有限公司	天津仓库	1,200.00	天津市西青区中北工业园阜盛道17号	2023.04.01-2025.03.31	24.48
4	湖北隆博旺畜牧服务有限公司	武汉仓库	740.00	武汉市十五支沟盈创动力产业园	2022.12.01-2023.11.30	26.86
5	四川金网通电子科技有限公司	成都仓库	638.00	成都市高新区新创路28号部分厂房7#部分用地	2022.07.01-2025.06.30	18.37
合计			8,536.00			

A、租赁备案办理情况

除第3项租赁房产外，第1、2、4、5项租赁房产均未办理租赁备案证明，第1、4项未取得房屋所有权人的产权证明，第2、5项租赁房产已取得房屋所有权人的产权证明，租赁备案正在办理中。

根据黎永安、黎河江共同出具的《说明》，第1项出租仓库所涉土地系当地村委会所有的建设用地，为经村民委员会同意建造的建筑，出租方有权对外出

租。出租方承诺：在租赁期限内，除不可抗力外出租方不随意解除合同，租赁期限届满后，愿意优先出租给腾达科技，如非因腾达科技原因导致租赁合同提前终止或不能履行的（包括但不限于城市建设、政府拆迁、拆除等），出租方承诺至少提前三个月通知腾达科技，否则承担由此给腾达科技造成的损失。

根据湖北隆博旺畜牧服务有限公司出具的《说明》，第4项仓库所涉土地系出租方已取得土地使用权的地块，土地性质或规划用途为工业用地，出租方享有对外出租的权利，仓库因出租方自身原因至今未办理房屋产权证书。截至《说明》出具日，出租方未因该仓库未办理权属证书事宜受到任何处罚或收到要求整改、拆除等的通知。如因仓库产权问题或其他任何原因导致出租方不能按照租赁合同的约定向腾达科技出租该仓库的，出租方承诺至少提前三个月通知腾达科技，否则承担由此给腾达科技造成的一切损失。

根据黎永安、黎河江、江苏戴南紧固件产业管理有限公司、天津市津发达砂布砂纸有限公司、湖北隆博旺畜牧服务有限公司、四川金网通电子科技有限公司与发行人签订的《仓库租赁合同》：租赁期内若因国家对出租方工厂进行重新规划、拆迁、置换或由于出租方原因导致《仓库租赁合同》不能执行时，出租方应赔偿由此给发行人造成的所有损失。

根据《商品房屋租赁管理办法》（中华人民共和国住房和城乡建设部令第6号），房屋租赁合同如不按时办理房屋租赁备案，由直辖市、市、县人民政府建设（房地产）主管部门责令限期改正；逾期不改正的，处以一千元以上一万元以下罚款。根据《最高人民法院关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件适用法律若干问题的解释》第四条的规定，未办理房屋租赁登记备案手续不影响租赁合同效力。因此，上述房屋租赁合同未办理租赁备案的情形不会对发行人的持续经营造成重大不利影响，不会构成本次发行上市的实质性障碍。

就上述情况，控股股东、实际控制人出具承诺函，作出以下承诺：“如公司及其子公司因现有租赁房产的权属瑕疵，导致无法继续租赁该等房屋而必须搬迁，或公司及其子公司无法在相关区域内及时找到合适的替代性合法经营办公场所的，本人承诺将对发行人及其子公司因此类问题而遭受的经济损失进行充分补偿；如因公司及其子公司现有租赁房产未办理房屋租赁备案手续，致使公司及其子公司收到相关部门处罚的，本人承诺代公司及其子公司承担相关罚

款；如本承诺函被证明未被遵守，则自违反本承诺函所承诺事项之日后本人应得的现金分红由发行人直接用于执行未履行的承诺或用于赔偿因本人未履行承诺而给公司带来的损失，直至本人履行承诺或弥补完公司的损失为止。”

B、土地问题被处罚的责任承担主体、搬迁的费用及承担主体

根据《中华人民共和国土地管理法》等相关法律法规的规定，针对发行人租赁房屋，如因土地问题被处罚，责任主体为租赁房产的产权方/出租方，发行人作为承租方并非法律责任主体。

东莞仓库预估搬迁费用（含运费、搭建板房费、电缆及资讯系统费用等）总计2万元。根据发行人与出租方签署的《仓库租赁合同》及出租方出具的说明，租赁期内若因国家对出租方工厂进行重新规划、拆迁、置换或由于出租方原因导致《仓库租赁合同》不能执行时，出租方应提前通知或赔偿由此给发行人造成的所有损失。除此之外，发行人的控股股东、实际控制人陈佩君已经出具承诺函，承诺若因租赁房产的问题导致腾达科技或其子公司遭受损失，其将全额补偿。公司已着手在东莞地区寻找新的房产，作为当地仓库的备用房产。

②截至2023年6月30日，发行人对外出租房产情况如下：

序号	承租方	用途	租赁面积 (m ²)	房屋坐落	租赁期限	租金 (万元/年)
1	滕州腾兴	厂房及 办公室	1,304.85	鲁班大道北 侧1999号	2023.04.01- 2024.03.31	12.53

(二) 主要无形资产情况

1、土地使用权

截至2023年6月30日，公司拥有3宗土地，面积总计214,344.90平方米，已取得不动产权证书，具体情况如下：

使用权人	证书编号	使用面积 (平方米)	使用期限	位置	取得方式	用途	他项权利
腾达科技	鲁(2021)滕州市不动产权第0006151号	136,965.00	2018.05.10- 2068.05.09	鲁班大道北 路1999号	出让	工业用地	抵押 ¹
腾达开发	鲁(2021)滕州市不动产权第0006144号	28,428.00	2018.05.10- 2068.05.09	滕州经济开 发区远大路 99号	出让	工业用地	抵押 ²
腾达江苏	苏(2022)兴化市不动产权第0019599号	48,951.90	2022.08.31- 2071.01.24	兴化市戴南 镇金桥大道 东侧	出让	工业用地	无

合计	214,344.90	-	-	-	-	-
----	------------	---	---	---	---	---


注 1、2：抵押情况详见本节“五、与业务相关的主要固定资产、无形资产/（一）主要固定资产情况/2、房屋及建筑物”部分关于房产的抵押情况。

2、商标权

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人共拥有 25 项注册商标，其中 16 项为与腾达不锈钢业务重组时受让取得，9 项为发行人原始取得，具体如下：

（1）境内商标

序号	权利人	商标	商标注册证号	类别	专用期限	取得方式
1	腾达科技		3754646	6	2015.10.14-2025.10.13	受让取得
2	腾达科技		7041509	6	2020.06.14-2030.06.13	受让取得
3	腾达科技	TENGDA	7041510	6	2020.06.14-2030.06.13	受让取得
4	腾达科技	TD	8990716	6	2016.12.07-2026.12.06	受让取得
5	腾达科技		9582959	6	2022.07.07-2032.07.06	受让取得
6	腾达科技	TLTD	11744629	6	2014.04.21-2024.04.20	受让取得
7	腾达科技	TD	17117488	6	2017.06.21-2027.06.20	受让取得
8	腾达科技		18328379	6	2016.12.21-2026.12.20	受让取得
9	腾达科技	腾达	19056665	6	2017.03.07-2027.03.06	受让取得
10	腾达科技		61842334	6	2022.06.28-2032.06.27	原始取得
11	腾达科技	TLTD	61841680	6	2022.06.28-2032.06.27	原始取得
12	腾达科技		61836736	6	2022.07.07-2032.07.06	原始取得
13	腾达科技		61835740	6	2022.08.28-2032.08.27	原始取得
14	腾达科技	TENGDA	61818666	6	2022.08.28-2032.08.27	原始取得
15	腾达科技		61825162	6	2022.11.21-2032.11.20	原始取得
16	腾达科技	腾达	61843461	6	2022.11.07-2032.11.06	原始取得
17	腾达科技	TENGDA	64733659	6	2023.01.14-2033.01.13	原始取得

18	腾达科技		64750244	6	2023.01.14- 2033.01.13	原始取得
----	------	---	----------	---	---------------------------	------

(2) 境外商标

序号	权利人	商标	商标注册证号	国家或组织	类别	专用权期限	取得方式
1	腾达科技		5657859	日本	6	2014.03.20- 2024.03.20	受让取得
2	腾达科技		401050668	韩国	6	2014.07.31- 2024.07.31	受让取得
3	腾达科技		4594480	美国	6	2014.08.26- 2024.08.26	受让取得
4	腾达科技		4864568	美国	6	2015.12.01- 2025.12.01	受让取得
5	腾达科技		1196857	马德里	6	2014.02.06- 2024.02.06	受让取得
6	腾达科技		1360223	马德里	6	2017.05.24- 2027.05.24	受让取得
7	腾达科技		912174994	巴西	6	2018.09.04- 2028.09.04	受让取得

3、专利权

截至 2023 年 6 月 30 日，公司共拥有国家发明专利 9 项、实用新型专利 19 项、外观设计专利 4 项。具体情况如下：

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利号	专利权期限	受让取得/ 原始取得
1	腾达科技	一种脱油收油筛屑无轴八角滚笼装置	发明专利	ZL201610875004.3	2016.09.30- 2036.09.29	原始取得
2	腾达科技	一种冷变形低磁导率高强度的奥氏体不锈钢	发明专利	ZL201911292843.2	2019.12.13- 2039.12.12	原始取得
3	腾达科技	一种矩形调节螺母加工工艺	发明专利	ZL201811634586.1	2018.12.29- 2038.12.28	原始取得
4	腾达科技	一种拆组式无轴内衬八角研磨滚筒装置	实用新型	ZL201621101814.5	2016.09.30- 2026.09.29	原始取得
5	腾达科技	一种紧固件原料冷拉夹头装置	实用新型	ZL201720080005.9	2017.01.22- 2027.01.21	原始取得
6	腾达科技	一种螺母成型机集中供油系统	实用新型	ZL201720080356.X	2017.01.22- 2027.01.21	原始取得

7	腾达科技	一种滚丝机自动送料装置	实用新型	ZL201720080695.8	2017.01.22-2027.01.21	原始取得
8	腾达科技	一种锥形头螺丝搓丝加工料道辅助结构	实用新型	ZL201720080755.6	2017.01.22-2027.01.21	原始取得
9	腾达科技	一种凸轮式无痕多用途软硬金属切断机	实用新型	ZL201720597609.0	2017.05.25-2027.05.24	原始取得
10	腾达科技	一种冲床下料自动推料装置	实用新型	ZL201822269426.3	2018.12.29-2028.12.28	原始取得
11	腾达科技	搓丝机专用地下穿梭车	实用新型	ZL202020129816.5	2020.01.20-2030.01.19	原始取得
12	腾达科技	隧道式材料表面自动化处理系统	实用新型	ZL202020129822.0	2020.01.20-2030.01.19	原始取得
13	腾达科技	桁架专用机械手	实用新型	ZL202020131357.4	2020.01.20-2030.01.19	原始取得
14	腾达科技	不锈钢半成品表面清洗机	实用新型	ZL202020145769.3	2020.01.20-2030.01.19	原始取得
15	腾达科技	一种搓丝机自动上料料斗	实用新型	ZL202023004447.6	2020.12.14-2030.12.13	原始取得
16	腾达科技	一种搓丝机自动上料运输车	实用新型	ZL202023004449.5	2021.08.20-2041.08.19	原始取得
17	腾达科技	料架	外观设计	ZL201830770978.5	2018.12.29-2033.12.28	原始取得
18	腾达科技	充压自然机油循环式润滑系统	实用新型	ZL201420497092.4	2014.08.25-2024.08.24	受让取得
19	腾达科技	盲孔挤牙式丝锥	实用新型	ZL201420507100.9	2014.08.29-2024.08.28	受让取得
20	腾达科技	一种油-气两相射流式润滑冷却系统	发明专利	ZL201110413883.5	2011.12.13-2031.12.12	受让取得
21	腾达科技	一种用于多工位自动冷镦机的润滑冷却射流喷嘴	发明专利	ZL201110414064.2	2011.12.13-2031.12.12	受让取得
22	腾达科技	一种冷镦机的空气动力油雾处理装置	发明专利	ZL201310234509.8	2013.06.13-2033.06.12	受让取得
23	腾达科技	大直径复相材料冷镦前置处理装置	发明专利	ZL201310754952.8	2013.12.31-2033.12.30	受让取得
24	腾达科技	一种冷镦机的集群式快速换模系统	发明专利	ZL201410007793.X	2014.01.08-2034.01.07	受让取得
25	腾达科技	一种冷镦机的棒材感应加热装置	实用新型	ZL201320576416.9	2013.09.17-2023.09.16	受让取得
26	腾达科技	一种应用于搓丝机的刹车传动结构	实用新型	ZL201721345944.8	2017.10.19-2027.10.18	受让取得
27	腾达科技	一种打棒组合模具	实用新型	ZL202220518248.7	2022.03.09-2032.03.08	原始取得
28	腾达科技	一种搓丝机	发明专利	ZL201710975108.6	2017.10.19-2037.10.18	受让取得
29	腾达科技	一种双头异型螺纹螺杆成型装置	实用新型	ZL202223607885.0	2022.12.30-2032.12.29	原始取得
30	腾达科技	包装盒（翻盖）	外观设计	ZL202230631388.0	2022.09.23-2037.09.22	原始取得

31	腾达科技	包装盒（天地盖）	外观设计	ZL202230620910.5	2022.9.20-2037.9.19	原始取得
32	腾达科技	包装箱（外箱）	外观设计	ZL202230620919.6	2022.9.20-2037.9.19	原始取得

注：1、腾达科技目前持有的上述专利中第 18、19 项系与腾达不锈钢业务重组时受让取得，第 20-26、28 项系从宁波腾工精密机械制造有限公司受让取得；

2、公司于 2022 年 12 月 5 日与山东滕州农村商业银行签订质押担保合同，将上表第 3 和 16 项专利质押给山东滕州农村商业银行用于借款，担保余额为 500 万元，担保期限为 1 年。

4、软件著作权

截至 2023 年 6 月 30 日，公司拥有计算机软件著作权 3 项，具体如下：

序号	著作权人	软件名称	登记号	保护期	受让取得/原始取得
1	腾达科技	腾达科技企业 MES 管理系统软件[简称：腾达科技企业 MES 管理系统]V1.0	2019SR1012824	2018.10.15-2068.12.31	原始取得
2	腾达科技	腾达科技企业 ERP 管理系统软件[简称：腾达科技企业 ERP 管理系统]V1.0	2019SR1001030	2018.05.15-2068.12.31	原始取得
3	腾达科技	腾达科技网上交易平台软件[简称：腾达科技网上交易平台]V1.0	2019SR1005228	2016.10.15-2066.12.31	原始取得

（三）主要固定资产、无形资产与公司主要产品的内在联系，对生产经营的重要程度

截至 2023 年 6 月 30 日，公司所拥有的主要固定资产、无形资产等主要资源要素中，房屋建筑物、土地使用权系公司生产经营主要场所，机器设备用于公司产品的生产及运输，专利、商标及软件著作权等无形资产对公司的生产技术、市场销售、企业管理等方面具有支撑作用，是公司技术水平、品牌实力等软实力的体现。除从宁波腾工受让的 10 项专利以外，公司所拥有的主要固定资产、无形资产利用程度较高，对公司生产经营较为重要，不存在瑕疵、纠纷或潜在纠纷，对公司持续经营不存在重大不利影响。公司不存在与他人共享固定资产、无形资产及其他资源要素的情况。

（四）经营资质情况

截至 2023 年 6 月 30 日，公司拥有的与生产经营有关的业务资质如下：

序号	证书名称	公司名称	证书编号	发证部门	有效期
----	------	------	------	------	-----

1	排污许可证	腾达科技	91370400MA3C4LWU1B001Q	枣庄市生态环境局	2022/06/17-2027/06/16
2	环境管理体系认证证书	腾达科技	00222E31100R2M	方圆标志认证集团有限公司	2022/04/13-2025/04/28
3	质量管理体系认证证书	腾达科技	00222Q21865R2M	方圆标志认证集团有限公司	2022/04/13-2025/04/28
4	职业健康安全管理体系认证证书	腾达科技	00222S21022R2M	方圆标志认证集团有限公司	2022/04/13-2025/04/28
5	报关单位注册登记证书	腾达科技	3725961411	中华人民共和国枣庄海关	长期有效
6	对外贸易经营者备案登记表	腾达科技	02959730	-	长期有效
7	紧固件制造者识别标志	腾达科技	2.77	全国紧固件标准化委员会	2022/12/15-2027/12/31
8	CE 认证	腾达科技	No. 2435-CPR-8601844	LL-C(Certification) Czech Republic a.s	长期有效
9	PED AD2000 认证	腾达科技	DGR-0036-QS-W 896/2019/MUC-02 München	Material and Welding Technology	2022/10-2025/09
10	汽车行业质量管理体系认证	腾达科技	011112333175	International Automotive Task	2023/06/06-2026/06/05
11	对外贸易经营者备案登记表	腾龙进出口	04572081	中华人民共和国枣庄海关	长期有效
12	海关进出口货物收发货人备案回执	腾龙进出口	3767300068	中华人民共和国枣庄海关	长期有效
13	UKCA 认证	腾达科技	PER-0168-QS-M 3244822/2022/MUC -01 Fareham	TUV SUD BABT Unlimited	2022/11/28-2025/11/27

六、公司核心技术和研发情况

(一) 公司技术储备及主要产品生产技术所处阶段

公司在主要产品相关的原料改制、表面处理、成型、生产组织及管理等相关生产环节拥有多项核心技术，且均为公司自主研发形成，具体如下：

序号	核心技术名称	技术简介、先进性及应用效果	主要应用产品及生产关键节点	所处阶段	对应专利/软件著作权
1	原料改制处理技术	不锈钢盘条线径的改制，需要进行冷拉，冷拉前料头的夹紧和完成后的松卸需要使用夹头装置。本技术改变了原有的楔形装夹固定拆下时，需要再次敲出楔块的低效不安全工作方式，实现了快速夹紧和快速拆下，操作简便、快速、安全，有效提升了装置的使用寿命和工作效率。	螺栓、螺杆的线材改制	大批量生产	ZL201720080005.9 (实用新型专利)
2	自动送料	本技术通过传统搓丝机料道增加辅助结构的设计，使搓丝设备可用于无头或锥头紧固	螺栓的成型、螺杆的	大批量生	ZL201720080755.6

	技术	件的生产，提高了生产设备的适应性，节约了生产成本。通过在传统滚丝机增加自动送料装置，实现了滚丝机棒料的自动进料，进料过程连续可靠，实现一人多机操作，节约了劳动力，提高了生产效益。	滚丝	产	(实用新型专利)； ZL201720080695.8 (实用新型专利)
3	冷锻成型技术	本技术采用多工位冷锻成型机，利用金属的塑性变形特点，在模具内进行金属的等体积变形，少量或不进行切削加工。本技术通过采用大直径复相材料冷锻前置处理装置、冷锻机空气动力油雾处理装置、多工位自动冷锻机的润滑冷却射流喷嘴，实现了紧固件的大批量、规模化、高效率、自动化生产。	螺栓、螺母的成型	大批量生产	
4	冷变形成型控制技术	本技术通过模拟软件进行模拟仿真、建模分析材料在各种模具结构和尺寸下的组织变化，验证折叠、流线等大量数据，为冷锻锻造加工工艺和模具提供设计依据。 该技术的应用能够提前验证模具设计的合理性，缩短模具设计周期，优化模具应力分析，提升模具寿命，降低生产成本，并通过对成型过程出现的质量问题进行模拟分析，为改善方案提供理论依据。	螺栓、螺母的成型	大批量生产	
5	闭合缩径变型工艺	冷挤压变形工艺采用闭式强缩模，适用于杆径大压缩比粗变细的(最大截面积延伸率)改制 $30% < \epsilon < 80%$ ，缩径模采用导向角较大，实现杆径缩径，满足滚丝前螺纹底径尺寸要求。 采用闭合缩径变型，适用于变形率大，有效解决大变形产品的缩径问题，保证产品尺寸要求。	螺栓的线材改制	大批量生产	
6	复合制造工艺	通过冷锻成型、热锻成型、数控机床加工、热处理多种生产工艺技术配合，集约加工制造特种作业产品，解决单一生产技术制约，提高产品制造能力和工艺适用范围。	螺栓、螺母的成型	大批量生产	ZL201811634586.1 (发明专利)
7	高温合金不锈钢紧固件生产技术	本技术通过对高温不锈钢冷锻前线径改制及表面覆膜处理，并对冷锻模具优化设计等技术提升高温合金不锈钢材料冷锻稳定性，实现国产材料对进口 A286 材料的替代，改变了传统热轧棒料，并经过热锻、机加工等方式成型的工艺，以冷锻成型方式实现了高温不锈钢紧固件的大规模批量生产。	螺栓的线材改制	大批量生产	
8	弹簧垫圈生产工艺	公司弹簧垫圈包括开方、卷取、冲切等生产工艺，为满足弹簧垫圈的成品弹性和扭转的技术标准要求，在开方前对材料进行预处理，通过工艺设定，材料经过初步冷作硬化拉拔工艺提升材料强度及后工序的再处理，实现产品的最终力学性能。	垫圈的开方、卷取、冲切	大批量生产	
9	生产组织管理系统	先进的生产组织管理系统技术是公司核心竞争力之一，紧固件的生产制造具有品种多、规模大的特点，生产流程涉及上万余种模具及不同品类、规格、型号的半成品、产成品在动	不锈钢紧固件生产的各个环节	大批量生产	2019SR1012824(软件著作权)； 2019SR100

技术	<p>态与静态间的转换以及频繁出入库的管理。</p> <p>公司经过多年系统性规划和投入，建设了具有自动化、信息化特点的生产组织管理系统，解决了上述行业难题，提高了产品生产效率和，降低了生产成本，保证了产品质量。自动化方面，公司通过建设自动化投送料设备、成型设备、自动化立体仓库，构建了完整工厂自动化物流系统。公司立体化仓库设有两万多个库位，可直接通过信息化系统远程控制货物的运送，节约了大量人力和场地面积。信息化方面，公司建设了制造企业生产过程执行管理系统（MES）、ERP 管理系统、网上交易平台，并形成 3 项软件著作权。此外，公司打造了从原材料供应、生产到销售物流闭环的条码系统，可实现对生产状况监控和对批次产品生产流程的实时追溯。</p>			1030（软件著作权）；2019SR1005228（软件著作权）
----	--	--	--	----------------------------------

（二）公司正在从事的研发项目情况

1、公司正在从事的研发项目

截至 2023 年 6 月 30 日，公司正在从事的研发项目的进展、拟达到的目标等情况如下：

序号	项目名称	进展	拟达到的目标
1	M20 内六角螺栓冷锻成型的研究	量产阶段	本项目拟对内六角圆柱头螺栓冷锻批量生产大规格内六角螺栓，冷锻批量生产，效率高、性能稳定性好，成本低。为适应市场需求，保证力学性能满足 700MPa 以上；多工位批量稳定生产。
2	外六角内六方木螺钉成型工艺的研究	量产阶段	在原有为六方柱木螺钉基础上，研发外六角头带有内六方的产品结构。本产品包含了外六角头内六方螺栓、木螺钉、牙棒的特点，达到使用 1 个本产品可替代原 3 个紧固件连接的作用，适用范围更加广泛。产品保证力学性能满足 700MPa 以上；多工位批量稳定生产。
3	圆形直台法兰螺母的研发	小范围测试	本项目拟开发一种冷加工技术代替以传统热加工工艺加工出的圆型直台法兰螺母，保证强度指标和抗压指标的情况下，达到高质量紧固件的需要。产品保证力学性能满足 700MPa 以上；多工位批量稳定生产。
4	GB/T5789 法兰螺栓的研发	量产阶段	根据目前公司法兰螺栓冷锻成型使用缩杆工艺的完善，能够达到减小头部变形，避免开裂，缩杆模具损耗小，成型生产效率高优点，继续研发新产品，设计 GB/T5789 法兰螺栓专用模具，拓展市场空间，提高竞争力。产品保证力学性能满足 700MPa 以上；多工位批量稳定生产。
5	FB7380 梅花槽螺栓的研发	量产阶段	基于 ISO7380 内六角半圆头螺栓，公司冷锻成型工艺的完善，以及市场需求的增加，研发一种 FB7380 梅花槽螺栓，以适应市场需求。产品保证力学性能满足 700MPa 以上；多工位批量稳定生产。
6	DIN985 尼龙锁紧螺母	样件试制	本项目拟开发六角尼龙锁紧薄螺母新规格，这种螺母能运用于温度-50℃—100℃ 的各种机械、电器、化工、船舶、

	M14、M20规格的开发		航空、军工等领域。产品保证力学性能满足 700MPa 以上；多工位批量稳定生产。
7	M24 内六角螺栓冷锻成型工艺的研发	小范围测试	本项目拟对内六角圆柱头螺栓冷锻批量生产大规格内六角螺栓，冷锻批量生产，效率高、性能稳定性好，成本低。为适应市场需求，保证力学性能满足 700MPa 以上；多工位批量稳定生产。
8	M30 内六角螺栓冷锻成型工艺的研发	小范围测试	本项目拟对内六角圆柱头螺栓冷锻批量生产大规格内六角螺栓，冷锻批量生产，效率高、性能稳定性好，成本低。为适应市场需求，保证力学性能满足 700MPa 以上；多工位批量稳定生产。
9	膨胀螺栓冷锻成型工艺的研发	小范围测试	本项目拟开发一种破坏性小、轻便易操作、适用性强、承载能力大的膨胀螺栓，提高自主制造能力和整体竞争能力。产品保证力学性能满足 700MPa 以上；多工位批量稳定生产。
10	M14 外六角半牙螺栓冷锻成型工艺的研发	小范围测试	基于外六角螺栓的广泛使用，公司外六角螺栓产品的稳定生产，为满足市场的需求，进一步拓展市场空间，针对 M14 规格外六角半牙螺栓，模具设计，提高自主制造能力和整体竞争能力。产品保证力学性能满足 700MPa 以上；多工位批量稳定生产。
11	外六角凹穴十字槽螺栓的研发	样件试制	本项目拟开发一种集外六角螺栓、十字槽、凹槽为一体的螺栓，广泛适用于十字槽凹穴六角头螺栓广泛应用于机械制造、汽车工业、铁路、航空、轮船建造以及电器、仪器仪表等设备制造行业。产品保证力学性能满足 700MPa 以上；多工位批量稳定生产。
12	T 型非标拉孔螺栓的研发	样件试制	T 型非标拉孔螺栓是一种在 T 型螺栓头部内置一枚弹簧和滚珠的特殊螺栓，公司在原有生产 T 型产品的基础上，设计模具研发新产品，具有 T 型栓的优点，适用范围更加广泛。产品保证力学性能满足 700MPa 以上；多工位批量稳定生产。
13	尼龙锁紧薄螺母冷锻成型工艺的研发	量产阶段	尼龙锁紧薄螺母，是一种抗振防松性强、重量轻、成本低的螺母，这种螺母能运用于温度 -50°C—100°C 的各种机械、电器、化工、船舶、航空、军工等领域。本项目拟研发针对该类螺母的冷锻成型工艺。

2、报告期内研发费用情况

报告期内，公司研发费用分别为 2,480.12 万元、2,834.55 万元、3,014.30 万元和 1,114.27 万元，占营业收入的比例分别为 2.29%、1.77%、1.38% 和 1.21%，公司不断加大研发投入，具体构成情况详见本招股意向书之“第六节 财务会计信息与管理层分析/九、经营成果分析/（四）其他利润表项目分析/1、期间费用/（3）研发费用”。

3、公司与其他单位合作研发的情况

报告期内，发行人与其他单位合作研发的项目主要为与山东科技大学合作研发的“不锈钢紧固件塑性成形计算机模拟及模具设计优化”项目，具体情况

如下：

主要内容	根据现有工艺和模具设计，研究开展有限元模拟所需的参数，建立出成形过程有限元模型并进行模拟，分析成形过程中的演变规律，研究模具设计中涉及与变形和寿命有关的关键问题。
权利义务划分约定	①腾达科技负责提供项目中涉及的设备、材料、模具等硬件和相关技术资料； ②山东科技大学负责有关工艺机理、数学建模、有限元数值仿真与优化设计内容、微观实验。
研发成果的分配	1、双方享有申请专利的权利； 2、专利权取得后的使用和有关利益分配方式如下：腾达科技享有经济收益； 3、如果技术成果不宜申请专利，需要以技术秘密方式存在，则腾达科技享有技术秘密的所有权及收益权。
保密措施	技术资料双方各自留存，未经对方许可不得擅自提供给第三方。

（三）发行人技术创新机制及安排

1、公司研发模式

（1）研发计划的提出

公司研发项目的立项采用公司年度计划和部门计划相结合的方式进行。其中，年度计划由公司根据战略规划、市场需求及产品发展方向，于年度末下达下一年度的项目开发计划，由研发中心负责根据品保、业务和市场反馈信息，对项目计划进行补充并制定具体项目开发进度。部门计划由销售部门或其他业务部门根据市场分析与调研，不定期提出技术研发计划，确定技术要求、产品规格、材质、首次订货数量、价格等信息，并分析预测市场前景等。

（2）研发项目的类型

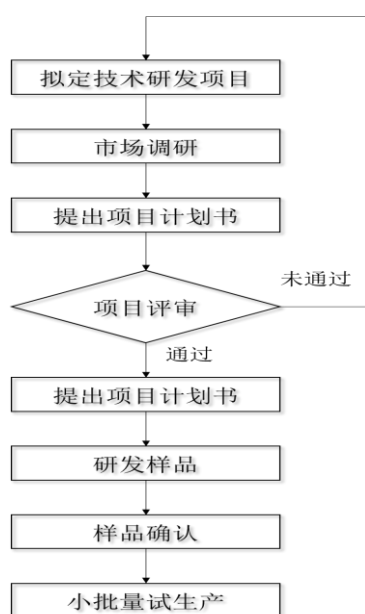
公司研发项目的类型包括：①新产品（新材料）开发；②新工艺开发、现有工艺改进调整；③新设备开发、现有设备改进；④新辅料选型试用。

①新产品（新材料）开发：公司目前没有在生产中的，但有一定市场需求，预计产品利润率较高，与本公司产品相关或者配套的产品开发，以及产学研合作进行的项目开发。②新工艺开发、现有工艺调整：为提高产品质量或者节约产品生产成本，开发新工艺或对现有生产工艺进行改善调整，以提高公司的整体效益。③新设备、现有设备改进：根据工艺、技术要求开发的专用新设备，满足产品工艺的要求。根据产品工艺技术要求，对现有设备进行调整，以达到产品的技术要求。④新辅料试用选型：为保证公司生产技术领先优势，最快速度响应外来技术革新成果，对供应商提供的各种物资进行试用，筛选性价比最

高的辅物料物资用于生产。

（3）研发流程

研发项目由研发中心根据研发计划，成立技术研发小组，制定和设计产品标准、规范、工艺、图样、模具等技术文件和方案，提出物料采购申请，根据研发计划安排专门的设备及技术娴熟的工作人员进行研发工作，确定研发试制日期。研发试制由品保部根据产品技术规范进行检验，研发中心依据品保部产品检验结论和生产工艺状况组织对技术研发项目进行评审，形成技术研发项目总结报告，对重大项目或必要时公司组织召开技术研发项目验收会。



公司研发工作流程严格按照 ISO9001 标准执行并采用了专业的产品生命周期管理系统（PLM）进行规范化管理，保证了研发的有效性，并使相关技术成果在产品全生命周期内均能有效记录在案，便于公司内部共享及技术积累。

2、创新激励机制

为了充分调动公司全体研发人员的工作积极性，鼓励创新，提高产品的市场竞争力，公司制定并实行了《技术研发激励考核办法》，有力的调动了公司员工参与研发的积极性，有效的提高了新产品、新技术开发成功率。

七、公司环境保护和安全生产情况

（一）环境保护情况

公司主要从事不锈钢紧固件的研发、生产和销售业务。公司主要产品生产过程不涉及重污染环节，亦未被列入环境保护部发布的《环境保护综合名录（2017年版）》的“高污染、高环境风险”产品名录。同时参考《上市公司环保核查行业分类管理名录》，公司所从事业务不属于重污染行业，不存在高危险、重污染的情况。

公司自成立以来，高度重视环境保护工作，设有专门的安环科并制定了健全的环保制度，注重环境保护工作的源头控制及过程管理，已经取得 ISO 14001:2015 环境管理体系认证证书。

1、公司生产经营涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称、主要处理设施实际运行情况

报告期内，公司生产经营涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称、主要处理设施实际运行情况如下：

主要污染物名称		具体环节	主要处理设施及处理能力	运行情况
有组织废气	酸雾	紧固件清洗工序	经收集进入净化塔（处理能力合计7.8万 m ³ /h）通过碱性溶液中和二级净化后，通过1根15m高排气筒排放	有效运行
	颗粒物、二氧化硫、氮氧化物	燃气蒸汽锅炉燃烧天然气产生	配置低氮燃烧器，燃气废气通过15m高排气筒排放	有效运行
	油烟	食堂	食堂油烟净化装置（处理能力5,400m ³ /h）处理后高于排气筒所在建筑物顶1.5m排放	有效运行
厂界无组织废气	非甲烷总烃	成型机生产过程中润滑油挥发	经每台成型机安装的油烟静电回收净化装置处理后排放（处理能力合计103.85万 m ³ /h）	有效运行
废水	生产废水	紧固件清洗废水（含锅炉蒸汽补充水）和水净化设备尾水	经厂区内污水处理站处理后（处理能力800m ³ /d），进入滕州市城区第三污水处理厂处理	有效运行
	生活污水	职工盥洗、食堂餐饮产生	经防渗化粪池暂存后，进入滕州市城区第三污水处理厂处理	有效运行
噪声		伸线机、成型机、搓丝机、攻丝机、压帽机、	固定生源安装减震底座、厂房隔声、距离衰减	有效运行

	数控车床等设备运行时产生		
生活垃圾	职工生活产生	袋装化后由环卫部门统一处理	有效运行
危险废物	生产过程中产生的废矿物油、废润滑油、废酸渣、废油泥等	暂存于危险废物暂存间，委托有资质单位处置	有效运行

2、环保支出情况

报告期内，公司环保投入主要为环保设施相关设备投入，环保支出主要包括环保设施折旧、环保物料消耗、环保费用支出、环保人工支出等，具体情况如下：

项目		2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
环保投资		9.56	223.17	104.07	26.05
环保支出	环保设施折旧	82.76	160.34	145.87	139.29
	环保物料消耗	21.17	39.59	99.99	149.89
	环保费用支出	369.94	812.39	349.59	45.51
	环保人工支出	50.83	96.20	90.01	93.62
	环保支出小计	524.70	1,108.52	685.45	428.32

报告期内，随着公司经营规模不断扩大、紧固件产量不断提升，环保意识不断增强，公司环保支出总体不断增加。2021年以来，公司环保物料消耗大幅下降，环保费用支出大幅提升，主要系2021年6月以来，发行人将污水处理委托给第三方提供运营服务，服务费用支出增加，而环保物料由公司采购转变为第三方采购以及危废处置量增长带来的处置费用增加所致。2022年，发行人环保投资增加较大，主要系发行人新增热泵型闭式污泥带式干化机组、污水废气处理系统等环保设备所致。

综上，报告期内公司环保设施与生产设施同步运行，运行效果良好，主要污染物排放均符合国家排放标准，公司通过合理的环保投资、环保相关费用支出，将污染物的排放量控制在国家环保排放标准范围之内，与公司生产经营所产生的污染物相匹配，可以满足公司日常生产经营所产生的污染治理需要。

3、环评批复、验收情况

报告期内，公司生产经营项目的环评批复和环保验收情况如下：

序号	项目名称	环评批复情况	环保验收情况
1	年产 7.2 万吨不锈钢紧固件生产项目	《滕州市环境保护局关于山东腾达紧固科技股份有限公司年产 7.2 万吨不锈钢紧固件生产项目环境影响报告表的批复》 (滕环行审字[2018]B-66 号)	已完成自主验收

报告期内，公司及其子公司未发生过环保事故。根据枣庄市生态环境局滕州分局出具的证明，报告期内，公司不存在因违反环境保护方面法律法规而受到行政处罚的情形。

(二) 安全生产情况

安全生产方面，公司生产虽然不存在高风险环节，但依然根据有关法规制度，结合企业实际生产情况，制订了《安全生产管理规定》《环境和职业健康安全管理体系手册》等安全生产的相关制度和操作规范，并取得 OHSAS 18001:2007 职业健康安全管理体系认证证书。公司按照“注重现场、规范作业、完善制度、严格执行、落实责任”的工作做法，积极开展安全培训工作，通过持续开展各级、各种安全培训教育活动，提高了全员安全生产意识。

根据滕州市应急管理局出具的《证明》，确认公司报告期内不存在任何违反国家安全生产监督管理方面法律、法规、规章和规范性文件的规定的行为，也没有因违反国家安全生产监督管理方面的法律、法规、规章和规范性文件规定的行为而受到行政处罚的记录。

八、境外经营情况

发行人在境外拥有的资产为子公司香港腾达，具体情况参见本招股意向书之“第四节 发行人基本情况/七、发行人控股及参股公司情况/（三）香港腾达”。

第六节 财务会计信息与管理层分析

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自公司经审计的财务报告。投资人欲对公司的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读财务报告、审计报告及审阅报告（如有）全文。

一、财务报表及审计意见

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
流动资产：				
货币资金	599,912,594.85	500,038,756.26	191,871,448.37	44,457,306.21
交易性金融资产	-	-	-	14,097,271.03
衍生金融资产	-	5,041,918.37	21,211,058.18	6,163,694.55
应收票据	23,754,683.11	28,854,513.01	22,337,524.49	22,150,744.59
应收账款	130,098,990.96	166,635,873.46	129,364,177.09	104,209,005.36
应收款项融资	4,860,428.80	8,669,862.14	1,200,009.31	2,258,452.20
预付款项	15,487,451.17	23,292,806.65	9,920,505.57	14,129,106.99
其他应收款	14,340,151.52	23,829,422.11	29,945,181.45	16,759,568.75
存货	416,221,896.84	438,960,017.73	427,592,541.67	232,001,297.35
其他流动资产	12,402,477.67	13,313,983.36	11,421,613.83	3,478,062.11
流动资产合计	1,217,078,674.92	1,208,637,153.09	844,864,059.96	459,704,509.14
非流动资产：				
固定资产	285,743,067.91	291,177,294.72	296,605,499.93	310,636,779.31
在建工程	25,779,239.97	4,668,376.77	-	4,047,647.43
使用权资产	4,586,027.38	5,529,523.00	6,653,541.86	-
无形资产	67,846,161.06	68,680,248.57	56,876,220.83	58,269,452.75
递延所得税资产	27,903,636.85	22,708,384.95	17,560,537.85	19,078,685.35
其他非流动资产	715,049.78	2,107,140.00	13,859,744.93	727,560.00
非流动资产合计	412,573,182.95	394,870,968.01	391,555,545.40	392,760,124.84
资产总计	1,629,651,857.87	1,603,508,121.10	1,236,419,605.36	852,464,633.98
流动负债：				

短期借款	6,396,479.42	12,194,949.79	43,034,110.54	152,099,041.67
衍生金融负债	22,821,748.05	11,553,641.37	305,466.89	3,846,726.82
应付票据	757,118,262.09	636,467,277.46	299,760,672.30	40,543,896.00
应付账款	60,944,361.67	67,934,194.73	70,956,421.84	59,756,706.33
预收款项	-	-	-	-
合同负债	5,083,956.08	5,779,159.93	8,896,773.23	3,170,624.30
应付职工薪酬	18,826,351.42	21,978,718.85	17,616,034.95	13,428,705.39
应交税费	13,360,651.57	19,380,521.80	21,467,522.38	976,487.88
其他应付款	495,817.10	89,144.36	452,452.90	944,927.59
一年内到期的非流动负债	1,785,829.75	136,915,612.63	11,628,158.69	10,013,444.44
其他流动负债	12,781,654.68	11,726,821.23	18,351,234.33	17,821,139.44
流动负债合计	899,615,111.83	924,020,042.15	492,468,848.05	302,601,699.86
非流动负债：				
长期借款	-	-	145,153,694.45	20,026,888.89
租赁负债	2,676,388.84	3,586,399.72	4,903,769.25	-
递延收益	85,990,315.88	80,164,883.09	73,995,822.86	77,893,010.42
递延所得税负债	29,498,876.68	29,338,861.26	30,618,937.29	26,375,772.38
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	118,165,581.40	113,090,144.07	254,672,223.85	124,295,671.69
负债合计	1,017,780,693.23	1,037,110,186.22	747,141,071.90	426,897,371.55
所有者权益：				
股本	150,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00
资本公积	125,000,000.00	125,000,000.00	125,000,000.00	125,000,000.00
其他综合收益	4,228,468.70	4,209,495.77	4,151,809.53	4,417,033.24
专项储备	12,123,509.10	12,043,078.83	9,898,317.92	8,639,679.43
盈余公积	39,402,607.68	34,109,838.27	22,180,391.27	12,289,180.38
未分配利润	281,116,579.16	241,035,522.01	178,048,014.74	125,221,369.38
归属于母公司所有者权益合计	611,871,164.64	566,397,934.88	489,278,533.46	425,567,262.43
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	611,871,164.64	566,397,934.88	489,278,533.46	425,567,262.43
负债和所有者权益总计	1,629,651,857.87	1,603,508,121.10	1,236,419,605.36	852,464,633.98

2、合并利润表

单位：元

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
一、营业总收入	921,392,852.72	2,187,046,479.37	1,598,795,573.29	1,081,819,772.87
其中：营业收入	921,392,852.72	2,187,046,479.37	1,598,795,573.29	1,081,819,772.87
二、营业总成本	836,620,888.47	1,977,653,362.52	1,515,520,298.06	1,032,912,370.83
其中：营业成本	810,943,776.73	1,899,147,789.06	1,437,422,308.81	972,365,490.17
税金及附加	4,109,870.12	9,495,943.06	4,903,919.76	3,380,974.50
销售费用	8,465,517.91	15,923,710.28	13,101,256.11	10,767,367.18
管理费用	6,563,302.28	15,944,797.37	15,219,113.11	10,129,387.56
研发费用	11,142,661.78	30,142,970.39	28,345,528.56	24,801,165.68
财务费用	-4,604,240.35	6,998,152.36	16,528,171.71	11,467,985.74
其中：利息费用	5,033,014.07	16,990,095.89	10,346,881.78	8,236,089.01
利息收入	6,117,023.44	5,984,873.57	951,365.76	250,270.39
加：其他收益	2,807,540.26	6,869,858.99	6,262,654.90	5,657,691.20
投资收益（损失以“-”号填列）	-12,696,580.63	-9,347,581.51	37,107,225.66	14,407,812.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-16,310,025.05	-27,417,314.29	18,633,927.08	46,664.88
信用减值损失（损失以“-”号填列）	2,703,383.08	-1,978,436.13	-1,971,433.26	-1,936,657.26
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,079,180.86	-1,706,448.97	-2,838,488.78	-541,647.11
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	14,893.66	-	83,842.78
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	59,197,101.05	175,828,088.60	140,469,160.83	66,625,109.26
加：营业外收入	205,057.42	155,709.11	466,273.99	191,996.68
减：营业外支出	289,064.33	1,020,157.27	361,211.47	219,021.85
四、利润总额（亏损总额以“-”号	59,113,094.14	174,963,640.44	140,574,223.35	66,598,084.09

填列)				
减：所得税费用	13,739,267.58	40,046,686.17	32,856,367.10	14,154,612.11
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	45,373,826.56	134,916,954.27	107,717,856.25	52,443,471.98
（一）按经营持续性分类				
持续经营净利润	45,373,826.56	134,916,954.27	107,717,856.25	52,443,471.98
终止经营净利润	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				
归属于母公司所有者的净利润	45,373,826.56	134,916,954.27	107,717,856.25	52,443,471.98
少数股东损益	-	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	18,972.93	57,686.24	-265,223.71	-571,236.97
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	18,972.93	57,686.24	-265,223.71	-571,236.97
（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	18,972.93	57,686.24	-265,223.71	-571,236.97
1.外币财务报表折算差额	18,972.93	57,686.24	-265,223.71	-571,236.97
2.其他	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	45,392,799.49	134,974,640.51	107,452,632.54	51,872,235.01
归属于母公司所有者的综合收益总额	45,392,799.49	134,974,640.51	107,452,632.54	51,872,235.01
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
八、每股收益：	-	-	-	-
（一）基本每股收益（元/股）	0.30	0.90	0.72	0.35
（二）稀释每股收益（元/股）	0.30	0.90	0.72	0.35

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
----	-----------	--------	--------	--------

一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	934,483,863.52	2,096,796,546.24	1,545,689,132.57	1,030,599,315.14
收到的税费返还	100,005,939.54	222,094,030.18	132,721,668.73	65,733,522.60
收到其他与经营活动有关的现金	23,981,160.92	19,628,391.84	29,459,768.00	27,320,623.32
经营活动现金流入小计	1,058,470,963.98	2,338,518,968.26	1,707,870,569.30	1,123,653,461.06
购买商品、接受劳务支付的现金	782,106,724.94	1,870,854,463.96	1,445,556,343.48	918,471,156.65
支付给职工以及为职工支付的现金	45,952,301.29	84,098,275.39	75,049,615.72	53,881,808.74
支付的各项税费	41,945,697.44	97,489,707.09	23,795,241.97	6,123,769.91
支付其他与经营活动有关的现金	17,227,439.60	44,321,862.06	37,023,750.04	54,761,945.16
经营活动现金流出小计	887,232,163.27	2,096,764,308.50	1,581,424,951.21	1,033,238,680.46
经营活动产生的现金流量净额	171,238,800.71	241,754,659.76	126,445,618.09	90,414,780.60
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	-	-	20,040,000.00	438,839,000.00
取得投资收益收到的现金	-	-	195,513.01	1,859,708.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	103,600.00	309,734.51	-	3,016,317.77
投资活动现金流入小计	103,600.00	309,734.51	20,235,513.01	443,715,026.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,616,229.29	35,636,427.79	33,549,143.76	43,495,259.07
投资支付的现金	-	-	6,000,000.00	376,039,000.00
投资活动现金流出小计	23,616,229.29	35,636,427.79	39,549,143.76	419,534,259.07
投资活动产生的现金流量净额	-23,512,629.29	-35,326,693.28	-19,313,630.75	24,180,767.03
三、筹资活动产生的现金流量				
取得借款收到的现金	1,430,699.87	173,825,689.16	316,041,405.58	182,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	29,000,000.00

筹资活动现金流入小计	1,430,699.87	173,825,689.16	316,041,405.58	211,000,000.00
偿还债务支付的现金	138,000,000.00	222,801,905.11	297,429,899.80	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	799,085.12	66,515,734.88	52,482,819.57	94,895.79
支付其他与筹资活动有关的现金	5,681,804.88	15,998,077.30	2,171,683.86	314,754,934.18
筹资活动现金流出小计	144,480,890.00	305,315,717.29	352,084,403.23	314,849,829.97
筹资活动产生的现金流量净额	-143,050,190.13	-131,490,028.13	-36,042,997.65	-103,849,829.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	882,526.41	-937,629.59	-383,101.45	-2,902,908.89
五、现金及现金等价物净增加额	5,558,507.70	74,000,308.76	70,705,888.24	7,842,808.77
加：期初现金及现金等价物余额	157,427,343.92	83,427,035.16	12,721,146.92	4,878,338.15
六、期末现金及现金等价物余额	162,985,851.62	157,427,343.92	83,427,035.16	12,721,146.92

（二）审计意见

立信中联对本公司 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日及 2023 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2020 年度、2021 年度、2022 年度及 2023 年 1-6 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注进行审计，出具了标准无保留意见《审计报告》（立信中联审字[2023]D-1531 号）。

（三）关键审计事项

关键审计事项是发行人会计师根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，发行人会计师不对这些事项单独发表意见。

立信中联所在出具报告中披露的关键审计事项原文内容如下：

（一）收入确认

1、事项描述

腾达科技公司主要从事紧固件的生产和销售，2020 年至 2023 年 1-6 月分别实现营业收入为 1,081,819,772.87 元、1,598,795,573.29 元、2,187,046,479.37

元、921,392,852.72 元，营业收入为公司利润表的重要组成部分；根据财务报告附注“三、（二十四）”所述收入确认政策，腾达科技公司的营业收入可能存在未达到收入确认条件的风险，因此我们将营业收入的确认作为关键审计事项。

2、审计应对

针对收入的确认，我们实施的重要审计程序包括：

（1）了解和评价管理层与收入确认和收款相关的关键内部控制的设计，并测试其运行有效性；

（2）选取样本检查销售合同，识别与客户订立的合同，识别合同中的单项履约义务，检查结算方式、退换货、信用政策等关键条款，识别控制权转移时点，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

（3）对营业收入及毛利率按产品类别、客户等进行不同期间的比较，实施分析性复核程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；并将毛利率与同行业进行比较分析；

（4）检查与收入确认相关的支持性文件。对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单及客户签收记录、对账函等；对于外销收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并以抽样方式检查销售订单、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；

（5）结合应收账款、预收账款、合同负债的审计，选取销售额、余额及票据回款金额较大客户函证其报告期销售额、余额和票据回款额，并评估回函数据的可靠性；

（6）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单及其他支持性文件进行截止性测试，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；

（7）结合销售回款情况检查收入的真实性；

（8）对主要客户进行实地走访核查或视频访谈，查看客户库存及公司产品情况，确认销售收入的真实性。

二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化

（一）财务报表编制基础

财务报表编制基础：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”），以及中国证券监督管理委员会《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》的披露规定编制财务报表。

持续经营：本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

（二）合并财务报表范围及变化情况

1、纳入合并报表范围的控股子公司情况

报告期本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称	子公司类型	持股比例
香港腾达	全资子公司	100%
腾达开发	全资子公司	100%
腾龙进出口	全资子公司	100%
腾达江苏	全资子公司	100%

2、公司报告期合并财务报表范围变动情况

子公司名称	是否纳入合并财务报表范围			
	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
香港腾达	是	是	是	是
腾达开发	是	是	是	是
腾龙进出口	是	是	是	是
腾达江苏	是	是	-	-

三、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点针对外币业务和外币报表折算、坏账准备计提、金融工具、固定资产折旧、收入确认、政府补助等交易或事项制定的具体会计政策和会计估计。

（一）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日、2023 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度、2021 年度、2022 年度、2023 年 1-6 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

（二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。本报告期为 2020 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日。

（三）营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。

2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（七）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（八）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务采用交易发生日即期汇率的近似汇率作为折算汇率将外币金额折

合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益；

以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

（九）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）；除此之外的其他金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配。

（2）根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

（1）转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

（2）保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

（3）既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

①未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

②保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

（1）金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

②因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

（2）金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分在终止确认日的账面价值。

②终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常超过信用期，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款、公司通过销售商品或提供劳务形成的长期应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于客观证据表明存在减值，以及适用于单项评估的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提减值准备；对于不存在减值客观依据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资，或当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。具体如下：

（1）应收票据

组合名称	确定组合的依据	计量信用损失的方法
组合一	银行承兑汇票	通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率，计算预期信用损失
组合二	商业承兑汇票	

(2) 应收账款

组合名称	确定组合的依据	计量信用损失的方法
组合一	合并范围内关联方	通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预计信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%
组合二	账龄组合	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

(3) 其他应收款

组合名称	确定组合的依据	计量信用损失的方法
组合一	合并范围内关联方	通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预计信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%
组合二	账龄组合	通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预计信用损失率，计算预期信用损失

(4) 应收款项融资

组合名称	确定组合的依据	计量信用损失的方法
银行承兑汇票	信用风险较低的银行	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

(5) 对于按账龄分析法计提损失准备的应收款项，具体比例如下：

账 龄	应收款项预期信用损失率 (%)
1 年以内	5
1-2 年	10
2-3 年	50
3 年以上	100

(十) 存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常

生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以平均销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

(十一) 持有待售

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 1、根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- 2、出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

（十二）长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

3、后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵消，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本节“三、（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、（六）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权

投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

（十三）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.50
运输设备	年限平均法	5	5.00	19
电子设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
其他设备	年限平均法	5	5.00	19.00

（十四）在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（十五）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时

间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（十六）使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本公司在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本公司使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 1、租赁负债的初始计量金额；
- 2、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 3、本公司发生的初始直接费用；
- 4、本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时

能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

（十七）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值均能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项 目	预计使用寿命（年）	摊销方法	依据
土地使用权	50	年限平均法	土地使用权证

软件费	5	年限平均法	
-----	---	-------	--

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

（十八）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

（十九）长期待摊费用

长期待摊费用是指本公司已经支出、摊销期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用按形成时发生的实际成本入账。

长期待摊费用在费用项目的受益期限内分期平均摊销，不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

（二十）合同负债

合同负债是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

（二十一）职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、离职后福利的会计处理方法

设定提存计划：本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（二十二）租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本公司在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 1、固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 2、取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3、本公司合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- 4、租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 5、根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

取决于指数或比率的可变租赁付款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将差额计入当期损益：

1、因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

2、根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

租赁负债根据其流动性在资产负债表中列报为流动负债或非流动负债，自资产负债表日起一年内到期应予以清偿的非流动租赁负债的期末账面价值，在“一年内到期的非流动负债”项目反映。

（二十三）预计负债

1、预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计

量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（二十四）收入

1、一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

2、具体原则

本公司的收入主要来源于如下业务类型：

公司业务分为内销及外销两大类，公司销售螺母、螺栓、螺杆、垫圈及其他产品，属于在某一时点履行履约义务。

内销及外销业务流程存在差异，收入确认原则存在差异，具体如下：

①内销收入：公司内销主要销售紧固件产品，属于在某一时点履行的履约义务。公司根据销售合同约定，完成相关产品生产，并送至客户指定地点，经客户签收确认后，按照合同约定的交易价格确认收入。

②外销收入：公司外销主要销售紧固件产品，属于在某一时点履行的履约义务。公司按销售合同约定，以完成报关手续、合同产品装船、取得提单作为控制权转移时点，根据报关单、提单确认销售收入。

（二十五）合同成本

1、取得合同的成本

本公司为取得合同发生的增量成本(即不取得合同就不会发生的成本)预期能够收回的，确认为一项资产，并采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。若该项资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。本集团为取得合同发生的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

2、履行合同的成本

本公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，确认为一项资产：

- (1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；
- (2) 该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。上述资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

3、合同成本减值

本公司在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本公司因转让与资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（二十六）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助判断依据：政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的，作为与资产相关的政府补助。

2、确认时点

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：一是企业能够满足政府补助所附条件；二是企业能够收到政府补助。

3、会计处理

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应

当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补贴，应当分别按下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。已确认的政府补助需要退回时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(二十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十八）租赁

1、2021年1月1日起适用的会计政策

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

（1）本公司作为承租人

本公司于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

本公司的使用权资产包括租入的房屋及建筑物、机器设备、运输工具及计算机及电子设备等。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

（2）本公司作为出租人

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

①经营租赁

本公司经营租出自有的房屋建筑物、机器设备及运输工具时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。本公司将按销售额的一定比例确定的可变租金在实际发生时计入租金收入。

②融资租赁

于租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。本公司将应收融资租赁款列示为长期应收款，自资产负债表日起一年内(含一年)收取的应收融资租赁款列示为一年内到期的非流动资产。

2、2021年1月1日以前的会计政策

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

(1) 经营租赁会计处理

①公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2) 融资租赁会计处理

①融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

②融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(二十九) 重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

(1) 执行《企业会计准则第 14 号——收入》（2017 年修订）

2017年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第14号——收入》（以下简称“新收入准则”，修订前的收入准则简称“原收入准则”）。新收入准则引入了收入确认计量的五步法，并针对特定交易（或事项）增加了更多的指引。

本公司自2020年1月1日开始按照新修订的上述准则进行会计处理，新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当期期初（即2020年1月1日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时，本公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整。

除了提供了更广泛的收入交易的披露外，首次执行新收入准则对当期期初的留存收益金额未产生重大影响。

执行新收入准则对2020年期初合并资产负债表相关项目的影响列示如下：

单位：元

项 目	2019年12月31日	重分类	2020年1月1日
负债：			
合同负债	-	4,460,215.64	4,460,215.64
预收款项	4,627,668.00	-4,627,668.00	-
其他流动负债		167,452.36	167,452.36

与原收入准则相比，执行新收入准则对2020年合并财务报表相关项目的影响列示如下：

单位：元

项目	新收入准则下 2020年12月31日	原收入准则下 2020年12月31日
负债：		
合同负债	3,170,624.30	-
预收款项	-	3,269,574.98
其他流动负债	98,950.68	-

单位：元

项目	新收入准则下 2020年12月31日	原收入准则下 2020年12月31日
营业成本	972,365,490.17	955,392,889.81
销售费用	10,767,367.18	27,739,967.54

(2) 执行《企业会计准则第 21 号——租赁》（2018 年修订）

2018 年 12 月 7 日，财政部以财会[2018]35 号修订了《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称“新租赁准则”），本公司自 2021 年 1 月 1 日起实施。本公司在编制 2021 年度财务报表时，执行了相关会计准则，并按照有关的衔接规定进行了处理。

本公司按照新租赁准则的要求进行衔接调整：根据首次执行本准则的累积影响数，调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前的经营租赁，本公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产。本公司采用首次执行日增量借款利率折现后的现值计量租赁负债，该等增量借款利率的加权平均值为 4.65%（2021 年）、4.45%（2022 年）。

执行新租赁准则对 2021 年 1 月 1 日合并报表影响如下：

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整额
使用权资产	-	8,316,927.33	8,316,927.33
其他流动资产	290,260.09	-	-290,260.09
一年内到期的非流动负债	-	1,170,503.73	1,170,503.73
租赁负债	-	6,856,163.51	6,856,163.51

(3) 执行《企业会计准则解释第 15 号》

财政部 2021 年 12 月 30 日文件——《企业会计准则解释第 15 号》，对“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”和“关于亏损合同的判断”做出了规定。

本公司自 2022 年 1 月 1 日起执行该解释，相关规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响，比较财务报表未发生调整。

(4) 执行《资产管理产品相关会计处理规定》

财政部 2022 年 5 月 25 日文件——《资产管理产品相关会计处理规定》，对“资产管理产品的会计处理以及列报和披露”做出了规定。

本公司自 2022 年 7 月 1 日起执行该规定，执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

(5) 执行《企业安全生产费用提取和使用管理办法》

财政部、应急部 2022 年 12 月 13 日文件——《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136 号），对《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企〔2012〕16 号）的进行了修订。

本公司自《企业安全生产费用提取和使用管理办法》印发之日起执行该办法。

(6) 执行《企业会计准则解释第 16 号》

财政部 2022 年 11 月 30 日文件——《企业会计准则解释第 16 号》，对“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”、“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”和“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”做出了规定。

“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”规定，对于在首次执行该规定的财务报表列报最早期间的期初至 2023 年 1 月 1 日之间发生的适用本解释的单项交易而确认的租赁负债和使用权资产进行追溯调整，具体情况如下：

本公司自 2023 年 1 月 1 日起执行上述规定，合并资产负债表相关项目的影响列示如下：

单位：元

项目	调整前 2022 年 12 月 31 日	累计影响数	调整后 2023 年 1 月 1 日
递延所得税资产	22,708,384.95	1,284,969.61	23,993,354.56
递延所得税负债	29,338,861.26	1,284,969.61	30,623,830.87

2、重要会计估计变更

本公司报告期内未发生重要的会计估计变更。

（三十）重大会计政策或会计估计与可比上市公司的差异分析

报告期内各期，公司均执行财政部颁布的企业会计准则。公司重大会计政策或会计估计与可比上市公司不存在重大差异。

（三十一）与财务会计相关的重要性水平的判断标准

公司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。在判断项目性质的重要性时，本公司主要考虑该项目是否属于日常活动、是否显著影响本公司的财务状况、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，本公司主要考虑该项目金额占所有者权益总额、营业收入总额、净利润等相关项目金额的比重较大或占所属报表单列项目金额的比重较大。

四、分部信息

公司基于经营管理需要，未分部管理、运营，因此无需列报更详细的经营分部信息。

五、非经常性损益

立信中联对公司报告期的非经常性损益情况进行了鉴证，并出具了“立信中联专审字[2023]D-0641 号”《非经常性损益的专项审核报告》。根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》的有关规定，公司报告期内非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润如下：

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
非流动性资产处置损益	-18.91	-87.75	-26.69	-13.02
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	267.85	677.16	625.53	565.50
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	8.10	144.47
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10.51	2.79	37.19	18.70

其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	2.73	-	-
减：所得税影响额	60.20	137.36	150.51	169.23
合计	199.25	457.57	493.62	546.43
归属于母公司所有者的净利润	4,537.38	13,491.70	10,771.79	5,244.35
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	4,338.14	13,034.12	10,278.16	4,697.92
非经常性损益占归属于母公司所有者的净利润的比例	4.39%	3.39%	4.58%	10.42%

报告期内，公司非经常性损益金额分别为 546.43 万元、493.62 万元、457.57 万元和 199.25 万元，占归属于母公司所有者的净利润的比例分别为 10.42%、4.58%、3.39% 和 4.39%。公司非经常性损益对公司净利润影响较小，盈利能力对非经常性损益不存在重大依赖。

六、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率			
		2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%	13%、9%、6%	13%、9%、6%	13%、9%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税和免抵增值税计缴	7%	7%	7%	7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税和免抵增值税计缴	3%	3%	3%	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税和免抵增值税计缴	2%	2%	2%	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	详见下表	详见下表	详见下表	详见下表

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率			
	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
腾达科技	25%	25%	25%	25%
腾龙进出口	25%	25%	25%	20%
腾达开发	20%	20%	20%	20%
香港腾达	16.5%	16.5%	16.5%	16.5%

腾达江苏	25%	20%	/	/
------	-----	-----	---	---

（二）主要税收优惠及批文

1、根据财政部和国家税务总局联合发布的财税[2019]13 号文《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》，自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。子公司腾达开发 2020 年、腾龙进出口 2020 年享受上述税收优惠政策。

2、根据财政部、税务总局《关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（2021 年第 12 号）以及税务总局《关于落实支持小型微利企业和个体工商户发展所得税优惠政策有关事项的公告》（2021 年第 8 号）的文件规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 12.5% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。子公司腾达开发 2021 年-2022 年享受上述税收优惠政策，子公司腾达江苏 2022 年享受上述税收优惠政策。

3、根据财政部、税务总局《关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号）文件的规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。子公司山东腾达紧固件技术开发有限公司 2023 年 1-6 月享受上述税收优惠政策。

4、根据香港《2018 年税务（修订）（第 3 号）条例》（《修订条例》），利得税两级制将适用于二零一八年四月一日或之后开始的课税年度。法团首 200 万元的利得税税率将降至 8.25%，其后的利润则继续按 16.5% 征税，2020 年-2022 年利得税税款可减免，减免上限为 10,000 元港币，2023 年减免上限为 6,000.00 元港币。子公司香港腾达报告期内享受上述税收优惠政策。

5、根据《关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税[2018]99号）规定，2018年1月1日至2020年12月31日企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，按75%加计扣除。根据《财政部、税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部、税务总局公告2021年第13号）文件规定，制造业企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自2021年1月1日起，再按照实际发生额的100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自2021年1月1日起，按照无形资产成本的200%在税前摊销。报告期内，公司享受研究开发费加计扣除税收优惠政策。

6、根据《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》（财税[2018]54号）规定，企业在2019年1月1日至2020年12月31日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过500万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。根据《关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》（财政部 税务总局公告2021年第6号），《财政部 税务总局关于设备器具扣除有关企业所得税政策的通知》（财税〔2018〕54号）等16个文件规定的税收优惠政策凡已经到期的，执行期限延长至2023年12月31日。公司享受上述税收优惠政策。

7、根据《山东省财政厅关于免征地方水利建设基金有关事项的通知》（鲁财税[2021]6号）规定，自2021年1月1日起，山东省免征地方水利建设基金。公司享受上述税收优惠政策。

8、根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》（财政部 税务总局公告2022年第10号）规定，由省、自治区、直辖市人民政府根据本地区实际情况，以及宏观调控需要确定，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户可以在50%的税额幅度内减征资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。子公司腾达开发2022年至2023年1-6月、腾达江苏2022年度、腾龙进出口2022年第一季度享受上述税收优惠政策。

（三）主要税收优惠影响

报告期内，发行人及子公司享受的主要税收优惠及占净利润的比重如下：

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
研发费用加计扣除	164.89	407.86	281.88	262.18
净利润	4,537.38	13,491.70	10,771.79	5,244.35
税收优惠占净利润的比例	3.63%	3.02%	2.62%	5.00%

报告期内，公司享受的税收优惠对发行人经营业绩具有一定影响，但其占净利润比重总体较低，因此发行人的经营业绩对税收优惠不存在重大依赖。公司主营业务发展良好，随着未来募集资金项目的建成投产，公司产能将进一步扩大，产业链上下游资源将进一步整合，整体规模效益、抗风险能力、盈利能力和持续经营能力将进一步增强，因此，公司有能力消化上述税收优惠政策变更带来的不利影响。

七、影响公司收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对公司具有核心意义或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标分析

（一）影响收入、成本、费用和利润的主要因素

1、影响收入的主要因素

（1）行业前景

近年来，受益于全球工业化进程的不断推进，下游应用领域的不断增加，以及制造业和民用消费升级导致材料品质要求的不断提升，全球不锈钢粗钢产量呈现出增长态势。此外，发展中国家国民经济的快速发展和人民生活水平的不断提高，不锈钢消费水平将进一步向发达国家或地区接近，农村市场、消费水平升级、工业制造业的发展将形成不锈钢紧固件新的消费增长点，从而带动不锈钢紧固件产业的进一步高质量发展。随着我国“一带一路”建设步伐的加快及全球经济的向好发展，不锈钢消费水平向中高档次迈进，不锈钢紧固件海外发展中国家市场需求也将进一步被发掘。

（2）产业政策

随着国民经济的不断发展和工业化水平的不断提高，不锈钢紧固件在各行各业的需求不断增加，国家产业政策也在不断推进基础零部件的发展，国家发

展改革委 2019 年在《产业结构调整指导目录（2019 年本）》将不锈钢紧固件、高性能不锈钢列为鼓励类，2020 年将高精度、高强度（12.9 级以上）、异形、组合类紧固件制造列入《鼓励外商投资产业目录（2020 年版）》，公司符合产业政策和国家经济发展战略，具体政策内容详见本招股意向书“第五节 业务和技术/二、公司所处行业的基本情况/（二）行业主管部门和监管体制、主要法律法规及政策”。

（3）优质稳定的销售渠道与海外客户资源

公司在国内东莞、天津、武汉、成都、戴南五大区域设有物流配送中心，国内外合作贸易商数量超过 1,000 家，销售网络遍布全球。尤其是在出口市场，公司产品销售至德国、意大利、日本、英国、澳大利亚等全球 40 多个国家或地区，被评为中国外贸出口先导指数样本企业。公司建立了一支熟悉海外市场、长期稳定的销售团队，在国际市场树立了良好的口碑与品牌形象，并依托较好的订单快速响应能力和全球供应能力，成功与 WURTH GROUP、SCHAFFER + PETERS GMBH 等全球知名紧固件贸易商建立了稳固的合作关系。

（4）先进的工艺与设备

先进的工艺与设备是生产高品质紧固件产品的保证。公司制造工艺完善，覆盖整套紧固件生产流程，尤其在冷镦成型、螺纹成型、影像筛选、包装入库等关键环节，具有完善的自动化工艺设备。目前公司拥有 280 余台（套）国产及进口多工位螺栓、螺母成型设备，以及自动包装机、自动上下料系统、自动清洗线、智能化立体仓等，从而能够有效保证生产效率及产品的机械强度和精度，确保在大批量生产规模下产品质量的稳定性和一致性。公司检测中心通过“国家实验室 CNAS 认可”，设有机械性能实验室、金相实验室、成分分析实验室，拥有超声波硬度计、洛氏硬度计、电子拉力试验机、正置金相显微镜等国内外先进的实验检测设备，为研发项目的各项开发测试提供支持。

2、影响成本的主要因素

（1）原材料采购成本

报告期内，公司原材料成本占主营业务成本的比率分别为 83.05%、

84.72%、86.01%和 85.60%，所占比例较高。因此，不锈钢盘条等主要原材料采购价格是影响公司成本的主要因素。

（2）人工薪酬成本

报告期内，公司直接人工成本占主营业务成本的比率分别为 2.34%、2.31%、2.07%和 1.92%，所占比例较为稳定。公司专注于紧固件的生产，不断完善生产工艺流程，自动化水平不断提高，有效提高了生产效率，降低了人工成本，使得公司产品在市场中更具有竞争优势。

（3）设备改造升级等资本性支出所产生的折旧摊销费用

随着业务规模的逐年扩大，公司不断增加和改造升级生产设备，以提高效率和提升产量。大额资本性支出所产生的后续折旧摊销费用，对公司每年净利润产生影响。报告期内，公司固定资产折旧摊销费用计提额分别为 2,677.89 万元、2,811.40 万元、2,955.43 万元和 1,446.83 万元。未来随着募投项目的落成及投入使用，生产所需设备投资将持续增加。

3、影响费用的主要因素

报告期内，公司期间费用率（还原运输费等）分别为 6.85%、6.89%、5.12%和 3.51%，期间费用率较为稳定，说明公司具有较强的费用控制能力。公司为开拓市场、维持正常的生产经营运转和技术研发，会产生一定的职工薪酬支出；公司产品销售一般采用 FOB 的方式，公司需要承担销售过程中的运输至海关的运输费用；公司不断进行技术创新改造，每年均发生大量研发费用。综上，职工薪酬、运输费用和研发费用是影响费用的主要因素。

4、影响利润的主要因素

报告期内，公司期间费用率相对稳定，营业外收支影响较小，公司营业收入分别为 108,181.98 万元、159,879.56 万元、218,704.65 万元和 92,139.29 万元，公司综合毛利率分别为 11.69%、12.41%、15.13%和 13.16%。营业收入和综合毛利率是影响公司利润的主要因素。

（二）对公司具有核心意义或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标分析

公司管理层认为：公司的主营业务收入、主营业务毛利率是对公司具有核心意义的财务指标，主营业务收入及主营业务毛利率的变动对公司业绩变动具有较强的预示作用。

1、主营业务收入增长率可用于判断公司业务发展状况

报告期内，公司主营业务收入分别为 102,235.10 万元、149,088.49 万元、206,733.68 万元和 86,767.43 万元，2020-2022 年呈现连续上升的趋势，累计增长 104,498.58 万元，复合增长率为 42.20%。较高的复合销售收入增长率说明公司近年来业务规模扩张较快，公司发展势头良好。具体详见本招股意向书本节“九、（一）营业收入分析”。

2、主营业务毛利率可用于判断公司的盈利能力

主营业务毛利率集中体现了公司产品的市场竞争能力和盈利能力。报告期内，公司主营业务毛利率分别为 12.31%、12.86%、15.64%和 13.95%，毛利率的波动直接影响公司的盈利能力，毛利率的提高为公司提供了良好的盈利空间，有效保障了公司的盈利能力。具体详见本招股意向书本节“九、（三）毛利、毛利率及变化趋势分析”。

八、主要财务指标

（一）基本财务指标

报告期内，公司主要财务指标情况如下：

财务指标	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
流动比率（倍）	1.35	1.31	1.72	1.52
速动比率（倍）	0.89	0.83	0.85	0.75
资产负债率（母公司）（%）	62.11	65.21	58.02	49.68
资产负债率（合并）（%）	62.45	64.68	60.43	50.08
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	4.08	3.78	3.26	2.84
财务指标	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
利息保障倍数（倍）	12.75	11.30	14.59	9.09
应收账款周转率（次）	12.42	14.78	13.69	11.56
存货周转率（次）	3.79	4.38	4.36	3.85

息税折旧摊销前利润 (万元)	8,021.48	22,470.00	18,209.18	10,299.09
归属于母公司所有者的净利润 (万元)	4,537.38	13,491.70	10,771.79	5,244.35
扣除非经常损益后归属于母公司 所有者的净利润(万元)	4,338.14	13,034.12	10,278.16	4,697.92
研发投入占营业收入的比例 (%)	1.21	1.38	1.77	2.29
每股经营活动产生的现金流量 (元/股)	1.14	1.61	0.84	0.60
每股净现金流量(元/股)	0.04	0.49	0.47	0.05

注：上述指标的计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债；
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
- 3、资产负债率=总负债/总资产×100%；
- 4、归属于发行人股东的每股净资产=归属于母公司股东的净资产/期末股本总额；
- 5、利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/(财务费用利息支出+资本化利息支出)；
- 6、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值；2023年1-6月数据已年化；
- 7、存货周转率=营业成本/存货平均账面价值；2023年1-6月数据已年化；
- 8、息税折旧摊销前利润=利润总额+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+财务费用利息支出+使用权资产折旧；
- 9、研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入×100%；
- 10、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额；
- 11、每股净现金流量=现金及现金等价物增加额/期末股本总额。

(二) 报告期内公司净资产收益率与每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》要求，报告期公司净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	报告期间	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	2023年1-6月	7.70%	0.30	0.30
	2022年	26.36%	0.90	0.90
	2021年	23.19%	0.72	0.72
	2020年	13.15%	0.35	0.35
扣除非经常性损益后 归属于公司普通股 股东的净利润	2023年1-6月	7.36%	0.29	0.29
	2022年	25.47%	0.87	0.87
	2021年	22.13%	0.69	0.69
	2020年	11.78%	0.31	0.31

注：上述指标的计算公式如下：

1、基本每股收益= $P_0 \div S$ (其中， $S=S_0+S_1+Si \times Mi \div M_0-Sj \times Mj \div M_0-Sk$)

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增

股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

2、稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中： P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

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

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

九、经营成果分析

报告期内，公司营业收入、营业利润、利润总额和净利润情况如下表所示：

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度
	金额	增幅(%)	金额	增幅(%)	金额	增幅(%)	金额
营业收入	92,139.29	-14.67	218,704.65	36.79	159,879.56	47.79	108,181.98
营业毛利	11,044.91	-16.17	28,789.87	78.41	16,137.33	47.43	10,945.43
营业利润	5,919.71	-29.35	17,582.81	25.17	14,046.92	110.84	6,662.51
利润总额	5,911.31	-29.11	17,496.36	24.46	14,057.42	111.08	6,659.81
净利润	4,537.38	-28.69	13,491.70	25.25	10,771.79	105.40	5,244.35

注：2023年1-6月增幅为与2022年1-6月相比较。

公司净利润主要来源于营业利润，营业利润主要来源于营业毛利，营业毛利受营业收入和毛利率的影响，2020-2022年，营业毛利呈上升趋势，体现了公司业务发展的良好势头；2023年上半年，受不可抗力因素导致2023年一季度销量下降、原材料价格下降周期以及汇率变动等因素影响，公司主营业务收入及毛利均有所下降。报告期公司营业收入和毛利率的变动原因详见本节相关内容。

（一）营业收入分析

1、营业收入的构成

报告期内，公司营业收入按照收入类别划分如下：

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	86,767.43	94.17	206,733.68	94.53	149,088.49	93.25	102,235.10	94.50
其他业务收入	5,371.85	5.83	11,970.97	5.47	10,791.07	6.75	5,946.88	5.50
合计	92,139.29	100.00	218,704.65	100.00	159,879.56	100.00	108,181.98	100.00

报告期内，公司主营业务收入分别为 102,235.10 万元、149,088.49 万元、206,733.68 万元和 86,767.43 万元，主要为螺栓、螺母和螺杆等紧固件产品收入，占营业收入的比例分别为 94.50%、93.25%、94.53%和 94.17%，公司主营业务突出。其他业务收入主要为废料收入，占营业收入比例较小。

2、主营业务收入构成及变动趋势分析

(1) 主营业务收入按产品划分

报告期内，公司主营业务收入按产品类别划分如下：

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
螺栓	47,277.38	54.49	109,369.56	52.90	84,515.52	56.69	59,217.94	57.92
螺母	19,679.71	22.68	52,594.39	25.44	40,750.56	27.33	28,614.81	27.99
螺杆	8,998.59	10.37	19,425.52	9.40	12,140.64	8.14	8,047.50	7.87
垫圈	2,917.25	3.36	7,439.68	3.60	5,067.92	3.40	3,530.54	3.45
其他	7,894.49	9.10	17,904.52	8.66	6,613.85	4.44	2,824.31	2.76
合计	86,767.43	100.00	206,733.68	100.00	149,088.49	100.00	102,235.10	100.00

报告期内，公司主营业务收入主要来源于螺栓、螺母和螺杆的销售，报告期内，三者合计主营业务收入占比分别为 93.78%、92.16%、87.74%和 87.54%。2020-2022 年，主营业务收入累计增长 104,498.58 万元，复合增长率为 42.20%，具体分析如下：

①螺栓、螺母、螺杆和垫圈

报告期内，螺栓、螺母、螺杆和垫圈的销售情况如下：

螺栓	2023年1-6月			2022年度			2021年度			2020年度
	金额	变动幅度	影响(万元)	金额	变动幅度	影响(万元)	金额	变动幅度	影响(万元)	金额
单价(元/吨)	22,595.16	-9.03%	-4,981.20	25,123.38	25.61%	21,644.29	20,001.12	8.88%	5,255.85	18,370.65
销量(吨)	20,923.67	-5.73%	-2,875.74	43,532.99	3.02%	3,209.76	42,255.39	31.09%	20,041.73	32,235.09
销售收入(万元)	47,277.38	-14.25%	-7,856.94	109,369.56	29.41%	24,854.05	84,515.52	42.72%	25,297.58	59,217.94
螺母	2023年1-6月			2022年度			2021年度			2020年度
	金额	变动幅度	影响(万元)	金额	变动幅度	影响(万元)	金额	变动幅度	影响(万元)	金额
单价(元/吨)	27,238.56	-3.69%	-1,002.96	29,373.72	27.61%	11,252.45	23,017.81	4.59%	1,314.56	22,006.82
销量(吨)	7,224.95	-24.88%	-6,517.57	17,905.26	1.14%	591.37	17,703.93	36.16%	10,821.19	13,002.70
销售收入(万元)	19,679.71	-27.65%	-7,520.53	52,594.39	29.06%	11,843.83	40,750.56	42.41%	12,135.75	28,614.81
螺杆	2023年1-6月			2022年度			2021年度			2020年度
	金额	变动幅度	影响(万元)	金额	变动幅度	影响(万元)	金额	变动幅度	影响(万元)	金额
单价(元/吨)	23,879.50	-0.46%	-34.51	25,104.57	26.54%	3,222.53	19,838.71	9.62%	774.04	18,097.97
销量(吨)	3,768.33	19.52%	1,469.91	7,737.84	26.44%	4,062.36	6,119.67	37.62%	3,319.10	4,446.63
销售收入(万元)	8,998.59	18.98%	1,435.40	19,425.52	60.00%	7,284.89	12,140.64	50.86%	4,093.14	8,047.50
垫圈	2023年1-6月			2022年度			2021年度			2020年度
	金额	变动幅度	影响(万元)	金额	变动幅度	影响(万元)	金额	变动幅度	影响(万元)	金额
单价(元/吨)	24,514.22	-2.77%	-95.07	25,596.59	18.93%	959.14	21,523.18	10.06%	355.12	19,556.12
销量(吨)	1,190.03	-12.55%	-418.69	2,906.51	23.44%	1,412.60	2,354.64	30.43%	1,182.27	1,805.34
销售收入(万元)	2,917.25	-14.97%	-513.76	7,439.68	46.80%	2,371.74	5,067.92	43.55%	1,537.39	3,530.54

注：单价变动对销售收入的影响=(本期单价-上期单价)×上期销量，销量变动对销售收入的影响=(本期销量-上期销量)×本期单价。2023年1-6月变动幅度与影响为与2022年1-6月相比较。

A、2021年度较2020年度

公司2021年度螺栓、螺母、螺杆和垫圈的销量分别增长31.09%、36.16%、37.62%和30.43%，带动销售收入分别增长42.72%、42.41%、50.86%和43.55%，主要原因如下：

a、全球经济进一步恢复：随着2021年不可抗力因素逐渐得到控制，全球经济进一步恢复，根据国际货币基金组织数据，2021年全球经济实际增长约为6%，受益于宏观环境的逐渐向好以及客户的进一步开发，公司销量大幅增长。

b、国家政策利好：根据《关于取消部分钢铁产品出口退税的公告》（财政

部 税务总局公告 2021 年第 16 号)，自 2021 年 5 月 1 日起，取消部分钢铁产品出口退税，其中含主要原材料不锈钢盘条，故上游厂商出口价格提高，国外竞争对手原材料采购成本相应增加，公司产品国际竞争力增强，部分订单回流。

除此之外，随着不锈钢盘条采购价格提高，销售单价的提高也是销售收入增长的主要原因之一。

B、2022 年度较 2021 年度

虽然 2022 年世界经济复苏势头遭遇不可抗力因素反复、地缘形势紧张等因素的影响有所放缓，公司各产品销量凭借产品竞争力和国际市场竞争力，依然分别实现 3.02%、1.14%、26.44%和 23.44%的增长，带动收入进一步增长。除此之外，因主要原材料不锈钢盘条价格增长，故带动销售价格分别增长 25.61%、27.61%、26.54%和 18.93%，为收入增长的另一个重要原因。

C、2023 年 1-6 月较 2022 年 1-6 月

公司 2023 年 1-6 月螺栓、螺母和垫圈的销售收入分别下降 14.25%、27.65%和 14.97%，主要原因如下：

a、不可抗力因素：受不可抗力因素，2022 年第四季度、2023 年第一季度公司生产和销售受到一定程度影响，接单量有所下滑，由此导致 2023 年上半年销量分别同比下降 5.73%、24.88%和 12.55%。

b、原材料价格下降：2023 年 1-6 月较 2022 年 1-6 月，原材料价格呈下降趋势，导致销售单价分别同比下降 9.03%、3.69%和 2.77%。

2023 年 1-6 月，公司螺杆销售收入增长 18.98%，主要系 2022 年 1-6 月螺杆销售收入较低所致。

②其他产品

报告期内，其他产品（主要包括螺钉、组合件等）收入分别为 2,824.31 万元、6,613.85 万元、17,904.52 万元和 7,894.49 万元，占比分别为 2.76%、4.44%、8.66%和 9.10%。2022 年较 2021 年，收入大幅增加 170.71%，主要系近年来公司着力于产品多元化，高附加值的各类组合件等产品收入大幅增加

329.68%，达到 9,401.87 万元。2023 年 1-6 月较 2022 年 1-6 月，收入小幅下降 2.32%，变化不大。

(2) 主营业务收入按客户类型分析

报告期内，公司主营业务收入按客户类型分布如下：

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
贸易商	85,068.41	98.04	203,451.48	98.41	145,854.53	97.83	98,954.96	96.79
终端客户	1,699.03	1.96	3,282.20	1.59	3,233.96	2.17	3,280.14	3.21
合计	86,767.43	100.00	206,733.68	100.00	149,088.49	100.00	102,235.10	100.00

报告期内，来自贸易商客户的收入占主营业务收入的比例分别为 96.79%、97.83%、98.41%和 98.04%，贸易商是公司的主要客户类型，主要为欧洲、日本和国内成立多年的知名紧固件贸易厂商，其中第一大客户 WURTH GROUP 是全球紧固业务市场的领导者，被誉为工业超市。

报告期各期，公司内外销前五大客户情况如下表所示：

序号	客户名称	所属期间	所属地区	成立时间	合作背景	简介
1	WURTH GROUP	2020 年、2021 年、2022 年、2023 年 1-6 月外销前五大	欧洲（德国）	1945 年	双方友好协商，双向选择达成业务需求	专门从事各类紧固件、五金零配件、手工具、化工产品、电动气动工具等的销售，产品覆盖 DIN 德标、ISO 国际标准、EN 欧洲标准、GB 国标以及各类非标定制产品，服务对象覆盖建筑业、汽车业等工业领域，被誉为工业超市。伍尔特集团在全球 80 多个国家设有分支机构，核心产品超过 125,000 种，是全球紧固件行业最大的企业之一，2022 年销售额为 200 亿欧元，约合 1,481 亿元人民币。
2	SCHAFFER + PETERS GMBH	2020 年、2021 年、2022 年、2023 年 1-6 月外销前五大	欧洲（德国）	1982 年	双方友好协商，双向选择达成业务需求	主要经营范围包括各种耐腐蚀紧固件、DIN 德标紧固件、重型紧固件、安全螺钉和太阳能紧固件等，拥有 37,000 种不同的库存商品，是不锈钢紧固件的市场领导者之一。
3	KOBORI CO.,LTD.	2020 年、2021 年、2023 年 1-6 月外销前五大	亚洲（日本）	1965 年	双方友好协商，双向选择达成业务需求	备有约 50,000 种不锈钢螺钉及相关产品（螺栓、螺母、垫圈、销等），是一家综合贸易公司。
4	LEDERER GMBH	2020 年、2021 年、2022 年、2023 年 1-6 月	欧洲（德国）	1970 年	双方友好协商，双向选择达成业务需求	专营不锈钢紧固件（比如螺栓，螺母以及德标和其他标准的紧固件）以及围绕紧固件的各种服务等，经营超过 25,000 种不同的产品，与超过 6,000 家的客户确立了长

		外销前五大				期合作关系。
5	KING S.P.A	2020年、2021年外销前五大	欧洲（意大利）	1968年	双方友好协商，双向选择达成业务需求	从事标准不锈钢紧固件销售，包括螺栓、螺母、垫圈、螺钉等，拥有超过20,000项商品。
6	BUFAB GROUP	2022年外销前五大	欧洲（瑞典）	1977年	双方友好协商，双向选择达成业务需求	于2014年2月在斯德哥尔摩证券交易所上市，提供种类齐全的标准紧固件，符合市场上所有常用标准，以及各种客户独特的紧固件，是全球领先的紧固件供应商。2022年销售额为84.31亿瑞典克朗，约合56亿元人民币。
7	F. Reyher Nchfg. GmbH & Co. KG	2022年外销前五大	欧洲（德国）	1887年	双方友好协商，双向选择达成业务需求	业务涵盖各类标准和非标准紧固件和固定技术。此外，还提供特殊客户的特定零件服务，为全球11,000多家客户提供服务，拥有130,000种不同的库存商品，是欧洲领先的贸易商之一。年营业额约为4.8亿欧元，约合36亿元人民币。
8	TOBSTEE L GmbH	2023年1-6月外销前五大	欧洲（德国）	2004年	双方友好协商，双向选择达成业务需求	主要经营不锈钢紧固件和特殊材料紧固件，提供超过25,000种产品。
序号	客户名称	所属期间	所属地区	成立时间	合作背景	简介
1	快渔科技	2020年、2021年、2022年内销前五大	华南地区	2008年	双方友好协商，双向选择达成业务需求	主要经营不锈钢紧固件产品，包括304、316不锈钢螺栓、螺母、螺钉、垫圈、抽芯铆钉、牙条等产品，是中国不锈钢紧固件流通行业最大的现货供应商之一。
2	腾畅五金	2020年、2021年、2022年、2023年1-6月内销前五大	华东地区	2009年	双方友好协商，双向选择达成业务需求	业务涵盖五金交电、水暖器材及配件、电线电缆、金属材料、建材（除危险品）、塑料制品、不锈钢制品的销售；管道（除压力）安装；会务服务；光电科技技术领域内技术开发、技术服务。
3	亿耐五金	2020年、2021年、2022年内销前五大	华东地区	2016年	双方友好协商，双向选择达成业务需求	业务涵盖紧固件、五金工具、钢材、线材、板材、五金制品、不锈钢制品、塑料制品、劳保制品、焊材批发和零售。
4	上海滕标不锈钢紧固件有限公司	2020年、2021年内销前五大	华东地区	2003年	双方友好协商，双向选择达成业务需求	主要经营不锈钢紧固件，已取得ISO9001:2000国际质量管理体系认证证书。
5	昆山捷固五金有限公司	2020年内销前五大	华东地区	2012年	双方友好协商，双向选择达成业务需求	业务涵盖工业紧固件、五金工具、金属材料、机电设备、电子配件、办公用品、塑料件、润滑油、机油、金属制品的销售及售后服务；货物及技术的进出口业务。
6	东莞市正辰五金有限公司	2021年内销前五大	华南地区	2011年	双方友好协商，双向选择达成业务需求	产品有：美制内六角、英制内六角、外六角、高强度内六角、高强度外六角、各种螺母、平垫、弹垫、平键、销、紧定螺丝、钢珠紧定、波珠螺丝、种螺母、平垫、弹垫、平键、销、紧定螺丝、钢珠紧定、波珠螺丝、塞打螺栓、喉塞、波纹垫圈、家具螺丝、内外牙螺母、不锈钢美制

						螺丝、堵头、平圆杯等产品。
7	厦门冠举金属制品有限公司	2022年、2023年1-6月内销前五大	华南地区	2015年	双方友好协商，双向选择达成业务需求	业务涵盖五金产品批发；五金产品零售。
8	苏州菲宇五金科技有限公司	2022年、2023年1-6月内销前五大	华东地区	2019年	双方友好协商，双向选择达成业务需求	业务涵盖紧固件、不锈钢制品、铝合金制品、通用零部件、五金工具、模具标准件、模具配件、刀刀具、工控元件、铜材、钢材、铝材、精密车削件、焊材、橡塑制品。
9	厦门市德标紧固件有限公司	2023年1-6月内销前五大	华南地区	2018年	双方友好协商，双向选择达成业务需求	经营五金产品批发；五金零售。
10	义乌市楚工商贸有限公司	2023年1-6月内销前五大	华东地区	2014年	双方友好协商，双向选择达成业务需求	经营五金产品，主要服务于建筑行业 and 机械加工行业。

注：资料来源于官网、企查查、定期报告等。

(3) 主营业务收入按是否标准件分析

报告期内，公司主营业务收入按是否标准件分布如下：

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
标准件	71,252.83	82.12	179,857.71	87.00	136,207.63	91.36	94,504.45	92.44
非标准件	15,514.61	17.88	26,875.97	13.00	12,880.86	8.64	7,730.65	7.56
合计	86,767.43	100.00	206,733.68	100.00	149,088.49	100.00	102,235.10	100.00

报告期内，标准件收入占主营业务收入的比例分别为 92.44%、91.36%、87.00%和 82.12%，标准件收入是公司的主要收入来源。随着公司研发能力的不断提高，高附加值的非标准件的生产销售不断增加，报告期内非标准件收入占比不断提高，分别为 7.56%、8.64%、13.00%和 17.88%。

(4) 主营业务收入按地区分析

报告期内，公司的主营业务收入按区域分类如下表所示：

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
外销	71,955.62	82.93	170,535.27	82.49	115,782.10	77.66	75,622.85	73.97
欧洲	52,212.91	60.18	122,492.93	59.25	86,226.64	57.84	54,427.86	53.24
亚洲	12,910.86	14.88	28,955.49	14.01	16,422.63	11.02	13,301.50	13.01
南美洲	3,650.55	4.21	10,299.13	4.98	5,594.98	3.75	2,810.03	2.75

大洋洲	2,193.58	2.53	6,200.07	3.00	5,346.90	3.59	3,229.42	3.16
北美洲	754.06	0.87	1,962.60	0.95	1,866.84	1.25	1,502.99	1.47
非洲	233.65	0.27	625.06	0.30	324.11	0.22	351.04	0.34
内销	14,811.81	17.07	36,198.41	17.51	33,306.39	22.34	26,612.25	26.03
华东地区	8,258.14	9.52	18,043.22	8.73	16,172.80	10.85	13,942.37	13.64
华南地区	3,933.16	4.53	12,079.46	5.84	11,329.65	7.60	6,450.86	6.31
华中地区	952.70	1.10	2,281.62	1.10	2,176.77	1.46	2,866.42	2.80
西南地区	653.74	0.75	1,354.23	0.66	1,028.49	0.69	1,047.67	1.02
东北地区	499.58	0.58	1,268.55	0.61	1,257.82	0.84	1,250.50	1.22
华北地区	398.17	0.46	1,033.02	0.50	1,147.01	0.77	876.76	0.86
西北地区	116.32	0.13	138.31	0.07	193.85	0.13	177.67	0.17
合计	86,767.43	100.00	206,733.68	100.00	149,088.49	100.00	102,235.10	100.00

报告期内，外销收入占主营业务收入的比例分别为 73.97%、77.66%、82.49%和 82.93%，公司以外销为主，主要销往德国、意大利等欧洲和日本等亚洲国家或地区。2020-2022 年，公司外销收入不断增加，增长率分别为 53.10%、47.29%，呈现高速增长的趋势。2023 年 1-6 月较 2022 年 1-6 月，外销收入下降 13.69%，主要系因不可抗力等因素引起的销量下降和原材料价格下降引起的销售价格下降所致。

报告期内，公司内销主要销往华东、华南等制造业较为发达的地区，积累了快渔科技等国内知名紧固件贸易商和江苏捷士通射频系统有限公司、中国能建集团装备有限公司、中国光电集团控股有限公司、苏州纽威阀门股份有限公司（603699.SH）等终端客户。2020-2022 年，内销销售收入增长率分别为 25.15%、8.68%，呈现不断增加的趋势。2023 年 1-6 月较 2022 年 1-6 月，内销收入下降 17.91%，主要系因不可抗力等因素引起的销量下降和原材料价格下降引起的销售价格下降所致。

（5）主营业务收入按季节分析

报告期内，公司的主营业务收入按季度分类如下表所示：

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一季度	41,373.14	/	48,861.99	23.64	29,266.82	19.63	21,659.50	21.19

二季度	45,394.30	/	52,548.52	25.42	36,632.21	24.57	25,725.25	25.16
三季度			57,411.67	27.77	38,180.06	25.61	25,848.90	25.28
四季度			47,911.50	23.18	45,009.40	30.19	29,001.44	28.37
合计	86,767.43	/	206,733.68	100.00	149,088.49	100.00	102,235.10	100.00

由上表可以看出，公司紧固件产品销售的季节性并不明显。2020 年第一季度销售收入占比为 21.19%，占比略低，主要系当期部分时间公司停工停产所致；2020 年第二季度以来，公司生产和销售开始逐步恢复，销售收入有所增长。自 2021 年 5 月 1 日起，国家取消部分钢铁产品出口退税，公司产品国际竞争力提高，部分订单回流，使公司销售收入不断增加。2022 年第四季度、2023 年第一季度，由于不可抗力因素，公司生产和销售均受到一定影响，故营业收入出现下滑，2023 年第二季度恢复增长。

(6) 产销量等业务执行数据与财务确认数据的一致性

年度	产品类别	产量 (吨)	销量 (吨)	主营业务收入 (万元)
2023 年 1-6 月	螺栓	22,963.39	20,923.67	47,277.38
	螺母	7,707.43	7,224.95	19,679.71
	螺杆	3,604.50	3,768.33	8,998.59
	垫圈	898.25	1,190.03	2,917.25
	合计	35,173.58	33,106.98	78,872.94
2022 年	螺栓	40,809.32	43,532.99	109,369.56
	螺母	16,725.06	17,905.26	52,594.39
	螺杆	7,156.86	7,737.84	19,425.52
	垫圈	1,811.97	2,906.51	7,439.68
	合计	66,503.22	72,082.60	188,829.15
2021 年	螺栓	40,579.56	42,255.39	84,515.52
	螺母	17,123.59	17,703.93	40,750.56
	螺杆	6,220.23	6,119.67	12,140.64
	垫圈	1,816.06	2,354.64	5,067.92
	合计	65,739.44	68,433.63	142,474.64
2020 年	螺栓	31,822.56	32,235.09	59,217.94
	螺母	13,068.61	13,002.70	28,614.81
	螺杆	4,488.52	4,446.63	8,047.50
	垫圈	1,603.69	1,805.34	3,530.54

	合计	50,983.39	51,489.76	99,410.79
--	----	-----------	-----------	-----------

2020-2022年，公司主要产品的产量、销量呈持续上涨趋势，主营业务收入逐年增加，2023年1-6月较2022年1-6月，产量、销量分别小幅变动0.20%、-8.87%，主要产品收入受单价和销量的影响下降15.49%，公司产销量情况与财务数据的变化情况一致。

3、第三方回款

报告期内，第三方回款具体情形及原因如下：

序号	第三方回款原因	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
		金额	占营业收入比(%)	金额	占营业收入比(%)	金额	占营业收入比(%)	金额	占营业收入比(%)
1	集团内结算	18,151.05	19.70	37,755.82	17.26	34,434.45	21.54	23,058.70	21.31
2	离岸公司付款	159.37	0.17	1,157.42	0.53	1,541.61	0.96	1,593.74	1.47
3	代理商付款	873.24	0.95	4,337.67	1.98	1,502.84	0.94	746.82	0.69
	合计	19,183.67	20.82	43,250.91	19.78	37,478.90	23.44	25,399.26	23.48

报告期内，发行人第三方回款主要原因包括集团内结算、离岸公司付款和代理商付款，具体如下：

(1) 集团内结算：报告期内集团内结算的回款金额占第三方回款总额的比例分别为90.78%、91.88%、87.29%和94.62%，占比较高，主要是公司第一大客户WURTH GROUP由集团统一调配资金，统筹安排集团内财务公司进行付款所致，该种情形符合行业惯例。

(2) 离岸公司付款：公司部分俄罗斯客户兑换美元困难，故离岸公司付款，该种情形符合行业惯例，该类型的第三方回款金额及占比较小。

(3) 代理商付款：公司部分客户的回款由其合作或代理企业进行支付，该种情形符合行业惯例，该类型的第三方回款金额及占比较小。

剔除集团内结算后，第三方回款金额占营业收入的比例分别为2.16%、1.90%、2.51%和1.12%，占比较低。

4、现金交易

报告期内，公司存在少量现金交易，具体如下：

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
现金销售	16.87	31.09	32.81	24.06
占营业收入比例	0.02%	0.01%	0.02%	0.02%
现金采购	-	-	0.25	1.03
占营业成本比例	-	-	0.00%	0.00%

公司根据内部管理要求，严格控制现金交易情况。报告期内，公司存在少量零星现金销售和采购，现金销售主要系出售废旧杂物，客户现场计量后直接以现金付款；现金采购主要系小额零星辅料采购，符合交易惯例。现金销售金额占营业收入的比例和现金采购金额占营业成本的比例较小，与公司业务情况相符，交易真实合理。

除上述现金交易外，2021年1月以前，存在客户人员将货款付款至公司出纳个人卡的情形，最后将货款取现后入账，该部分交易详见第八节之“二、（三）其他情况”。

5、与同行业可比上市公司收入变动趋势的比较

报告期内，公司与同行业可比上市公司收入变动如下表所示：

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	口径
	收入	增幅	收入	增幅	收入	增幅	收入	
晋亿实业	84,649.38	-27.65%	224,591.28	4.07%	215,817.20	11.04%	194,361.19	紧固件
东明控股	164,655.28	-9.51%	202,662.66	5.99%	193,643.04	42.02%	137,474.04	紧固件
东和资源	41,870.77	-33.00%	119,120.71	41.76%	84,028.64	34.51%	66,182.18	紧固件
本公司	86,767.43	-14.44%	206,733.68	38.67%	149,088.49	45.83%	102,235.10	主营业务

注：数据来源于同行业可比上市公司定期报告。增幅均为该公司核算本位币增幅。因东明控股2023年半年报未披露紧固件收入，故列示营业收入金额及变动幅度。2023年1-6月增幅为与2022年1-6月相比较。

2021年度较2020年度，受益于2021年全球经济进一步恢复，下游紧固件需求有所增加，公司与同行业可比上市公司销售收入均出现较大幅度的增长。

2022年度较2021年度，因原材料市场价格的大幅提高和经济的进一步复苏，公司与同行业可比上市公司销售收入均出现增长，其中以外销为主的东和资源与公司涨幅接近，因东明控股、晋亿实业以内销为主，故收入增幅较低，但与公司内销收入增幅8.68%接近。

2023年1-6月较2022年1-6月，因原材料价格下降、销量下滑等因素，公司与同行业可比公司销售收入均出现不同程度的下滑。

（二）营业成本分析

1、营业成本构成情况

报告期内，公司营业成本构成情况如下：

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务成本	75,745.51	93.40	178,699.35	94.09	133,613.43	92.95	91,348.64	93.94
其他业务成本	5,348.87	6.60	11,215.43	5.91	10,128.80	7.05	5,887.91	6.06
合计	81,094.38	100.00	189,914.78	100.00	143,742.23	100.00	97,236.55	100.00

报告期内，公司营业成本分别为 97,236.55 万元、143,742.23 万元、189,914.78 万元和 81,094.38 万元，报告期内呈持续增长的趋势，其中主营业务成本占营业成本的比重分别为 93.94%、92.95%、94.09%和 93.40%，与营业收入变动趋势及构成情况相匹配。

2、主营业务成本按构成划分

公司主营业务成本主要包括直接材料、辅料、直接人工、制造费用和出口不可抵扣部分。报告期内，主营业务成本按性质划分情况如下：

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	63,912.49	85.60	149,999.79	86.01	110,063.53	84.72	74,458.16	83.05
辅料	1,977.04	2.65	4,945.48	2.84	4,422.99	3.40	3,010.06	3.36
直接人工	1,435.19	1.92	3,609.20	2.07	2,999.53	2.31	2,101.14	2.34
制造费用	7,340.89	9.83	15,851.81	9.09	12,429.66	9.57	9,956.64	11.11
出口不可抵扣部分							125.38	0.14
合计	74,665.61	100.00	174,406.28	100.00	129,915.71	100.00	89,651.38	100.00

注：基于可比口径，此处主营业务成本不含因新收入准则调整到营业成本的运输费等，报告期内分别为 1,697.26 万元、3,697.72 万元、4,293.07 万元和 1,079.91 万元。

（1）直接材料

直接材料主要为不锈钢盘条。报告期内，直接材料成本分别为 74,458.16 万

元、110,063.53 万元、149,999.79 万元和 63,912.49 万元，占主营业务成本的比例分别为 83.05%、84.72%、86.01%和 85.60%，为最主要的成本构成。2021 年度直接材料占比提高 1.67 个百分点，主要系公司不锈钢盘条采购价格上涨所致。2022 年较 2021 年直接材料占比提高 1.29 个百分点，主要系公司不锈钢盘条采购价格继续上涨所致。

（2）辅料

辅料系生产部门直接领用的相关辅料。报告期内，辅料成本占主营业务成本的比例分别为 3.36%、3.40%、2.84%和 2.65%，成本占比相对较为稳定，2022 年略有下降主要系直接材料占比提高所致。

（3）直接人工

直接人工系直接生产人员薪酬等费用。报告期内，直接人工成本占主营业务成本的比例分别为 2.34%、2.31%、2.07%和 1.92%，成本占比相对较为稳定，2022 年略有下降主要系直接材料占比提高所致。

（4）制造费用

制造费用主要包括模具、折旧与摊销、间接生产人员职工薪酬、能源费等。报告期内，制造费用占当期主营业务成本的比例分别为 11.11%、9.57%、9.09%和 9.83%。2021 年度制造费用占比下降 1.54 个百分点，主要系公司产能利用率提高产生规模效应以及直接材料占比提高所致；2022 年略有下降主要系直接材料占比提高所致。2023 年 1-6 月略有上升，主要系直接材料占比略有下降所致。

（5）出口不可抵扣部分

出口不可抵扣部分的成本系产品出口退税率低于征税率导致的免抵退税不得免征和抵扣的税额。报告期内，公司出口不可抵扣部分的成本分别为 125.38 万元、0 万元和 0 万元。2021 年、2022 年、2023 年 1-6 月公司出口不可抵扣部分成本为 0，主要原因系根据《财政部 税务总局关于提高部分产品出口退税率的公告》（财政部 税务总局公告[2020]年第 15 号），公司紧固件产品出口退税率自 2020 年 3 月 20 日由 10%提高至 13%，自此退税率等于征税率，无出口不可抵扣部分。

3、主营业务成本构成按产品划分

公司各类产品成本的料工费构成及变化原因如下所示：

(1) 螺栓

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	35,910.78	86.37	81,008.01	86.58	63,547.33	85.79	44,208.84	84.72
辅料	1,072.95	2.58	2,559.81	2.74	2,325.13	3.14	1,543.85	2.96
直接人工	758.88	1.83	1,849.96	1.98	1,493.09	2.02	1,057.30	2.03
制造费用	3,834.73	9.22	8,145.95	8.71	6,703.31	9.05	5,318.80	10.19
出口不可抵扣部分							55.88	0.11
合计	41,577.34	100.00	93,563.72	100.00	74,068.86	100.00	52,184.67	100.00

(2) 螺母

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	13,881.87	81.43	36,853.92	82.24	28,471.43	80.67	19,485.49	78.34
辅料	555.81	3.26	1,571.32	3.51	1,536.13	4.35	1,123.79	4.52
直接人工	352.49	2.07	947.01	2.11	955.60	2.71	667.93	2.69
制造费用	2,258.10	13.25	5,441.52	12.14	4,330.02	12.27	3,558.32	14.31
出口不可抵扣部分							37.03	0.15
合计	17,048.27	100.00	44,813.77	100.00	35,293.18	100.00	24,872.55	100.00

(3) 螺杆

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	7,016.58	86.16	14,659.50	86.77	9,274.59	84.56	6,008.32	82.95
辅料	184.80	2.27	432.13	2.56	346.26	3.16	221.87	3.06
直接人工	175.85	2.16	388.56	2.30	311.00	2.84	232.21	3.21
制造费用	766.75	9.41	1,414.83	8.37	1,036.57	9.45	775.73	10.71
出口不可抵扣部分							4.80	0.07
合计	8,143.97	100.00	16,895.02	100.00	10,968.42	100.00	7,242.94	100.00

(4) 垫圈

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	2,333.61	92.12	5,819.09	91.97	3,802.15	90.01	2,694.58	88.79
辅料	40.85	1.61	110.28	1.74	99.52	2.36	69.24	2.28
直接人工	57.75	2.28	160.79	2.54	133.43	3.16	95.89	3.16
制造费用	100.90	3.98	236.81	3.74	189.27	4.48	162.59	5.36
出口不可抵扣部分							12.46	0.41
合计	2,533.12	100.00	6,326.97	100.00	4,224.37	100.00	3,034.75	100.00

(5) 其他

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	4,769.65	88.94	11,659.27	91.04	4,968.04	92.67	2,060.94	88.97
辅料	122.63	2.29	271.94	2.12	115.94	2.16	51.30	2.21
直接人工	90.22	1.68	262.88	2.05	106.41	1.98	47.82	2.06
制造费用	380.41	7.09	612.71	4.78	170.49	3.18	141.20	6.10
出口不可抵扣部分							15.21	0.66
合计	5,362.90	100.00	12,806.80	100.00	5,360.88	100.00	2,316.47	100.00

报告期内，公司各类产品成本的料工费构成整体保持稳定。2021年度较2020年度、2022年度较2021年度，各类产品成本的料工费构成变动主要系原材料不锈钢盘条价格上涨所致。除此之外，2021年公司其他产品直接材料占比大幅提高，主要系2020年公司螺钉由自产改为主要外采所致；2022年较2021年、2023年1-6月较2022年有所降低，主要系自产各类组合件产量大幅提高，螺钉相对较少所致。因此，公司各类产品成本的料工费构成变动原因合理。

(三) 毛利、毛利率及变化趋势分析

1、毛利构成情况

报告期内，公司毛利构成情况如下：

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务	12,101.83	99.81	32,327.40	97.72	19,172.78	96.66	12,583.72	99.53
螺栓	5,700.04	47.01	15,805.84	47.78	10,446.65	52.67	7,033.27	55.63
螺母	2,631.44	21.70	7,780.63	23.52	5,457.37	27.51	3,742.26	29.60
螺杆	854.62	7.05	2,530.50	7.65	1,172.22	5.91	804.56	6.36
垫圈	384.13	3.17	1,112.71	3.36	843.55	4.25	495.78	3.92
其他	2,531.60	20.88	5,097.72	15.41	1,252.98	6.32	507.84	4.02
其他业务	22.99	0.19	755.54	2.28	662.27	3.34	58.97	0.47
合计	12,124.81	100.00	33,082.94	100.00	19,835.05	100.00	12,642.69	100.00

注：基于可比口径，此处将计入营业成本的运输费等还原至销售费用，下同。

报告期内，公司的毛利主要来源于主营业务毛利，主营业务毛利占毛利总额的比重分别为 99.53%、96.66%、97.72%和 99.81%；其他业务毛利对公司利润的影响较小。主营业务毛利主要来源于螺栓、螺母、螺杆，报告期内三者毛利合计占毛利总额的比例分别为 91.60%、86.09%、78.94%和 75.76%。

2、毛利率变动情况分析

报告期内，公司毛利率情况如下：

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
主营业务毛利率	13.95%	15.64%	12.86%	12.31%
其他业务毛利率	0.43%	6.31%	6.14%	0.99%
综合毛利率	13.16%	15.13%	12.41%	11.69%

报告期内，公司综合毛利率分别 11.69%、12.41%、15.13%和 13.16%，其中主营业务毛利率分别为 12.31%、12.86%、15.64%和 13.95%，综合毛利率与主营业务毛利率变化趋势一致。

3、主营业务毛利率分析

报告期内，公司分产品主营业务毛利率及毛利率贡献率如下表所示：

单位：%

项目	2023年1-6月			2022年度			2021年度			2020年度		
	毛利率	主营业务收入中占比	毛利率贡献率	毛利率	主营业务收入中占比	毛利率贡献率	毛利率	主营业务收入中占比	毛利率贡献率	毛利率	主营业务收入中占比	毛利率贡献率
螺栓	12.06	54.49	6.57	14.45	52.90	7.65	12.36	56.69	7.01	11.88	57.92	6.88
螺母	13.37	22.68	3.03	14.79	25.44	3.76	13.39	27.33	3.66	13.08	27.99	3.66
螺杆	9.50	10.37	0.98	13.03	9.40	1.22	9.66	8.14	0.79	10.00	7.87	0.79
垫圈	13.17	3.36	0.44	14.96	3.60	0.54	16.64	3.40	0.57	14.04	3.45	0.48
其他	32.07	9.10	2.92	28.47	8.66	2.47	18.94	4.44	0.84	17.98	2.76	0.50
合计	13.95	100.00	13.95	15.64	100.00	15.64	12.86	100.00	12.86	12.31	100.00	12.31

注：毛利率贡献率=该产品毛利率*该产品营业收入占主营业务收入总额的比例。

从上表可以看出，公司毛利率的贡献主要来自于螺栓、螺母和螺杆。螺栓、螺母和螺杆的收入占比及毛利率的变化引起了公司整体毛利率的波动。

(1) 螺栓、螺母、螺杆和垫圈毛利率变动分析

报告期内，公司螺栓、螺母、螺杆和垫圈毛利率变动与销售单价和单位成本的变动关系如下表：

单位：元/吨

螺栓	2023年1-6月			2022年度			2021年度			2020年度
	金额	增长率	影响点数	金额	增长率	影响点数	金额	增长率	影响点数	金额
销售单价	22,595.16	-9.03%	-7.95	25,123.38	25.61%	21.91	20,001.12	8.88%	7.78	18,370.65
单位成本	19,870.96	-6.64%	5.69	21,492.60	22.61%	-19.82	17,528.86	8.28%	-7.29	16,188.78
毛利率	12.06%		-2.26	14.45%		2.09	12.36%		0.48	11.88%
螺母	2023年1-6月			2022年度			2021年度			2020年度
	金额	增长率	影响点数	金额	增长率	影响点数	金额	增长率	影响点数	金额
销售单价	27,238.56	-3.69%	-3.19	29,373.72	27.61%	23.53	23,017.81	4.59%	3.98	22,006.82
单位成本	23,596.40	-2.80%	2.41	25,028.27	25.55%	-22.13	19,935.23	4.22%	-3.66	19,128.76
毛利率	13.37%		-0.79	14.79%		1.40	13.39%		0.31	13.08%
螺杆	2023年1-6月			2022年度			2021年度			2020年度
	金额	增长率	影响点数	金额	增长率	影响点数	金额	增长率	影响点数	金额
销售单价	23,879.50	-0.46%	-0.41	25,104.57	26.54%	23.09	19,838.71	9.62%	8.69	18,097.97
单位成本	21,611.61	2.36%	-2.07	21,834.27	21.82%	-19.71	17,923.21	10.04%	-9.03	16,288.60
毛利率	9.50%		-2.49	13.03%		3.37	9.66%		-0.34	10.00%

垫圈	2023年1-6月			2022年度			2021年度			2020年度
	金额	增长率	影响点数	金额	增长率	影响点数	金额	增长率	影响点数	金额
销售单价	24,514.22	-2.77%	-2.41	25,596.59	18.93%	16.10	21,523.18	10.06%	8.38	19,556.12
单位成本	21,286.27	1.22%	-1.02	21,768.27	21.33%	-17.78	17,940.66	6.73%	-5.78	16,809.91
毛利率	13.17%		-3.42	14.96%		-1.69	16.64%		2.60	14.04%

注：销售价格的变动影响=（1/上年销售价格-1/本年销售价格）×本年单位成本；单位成本的变动影响=（上年单位成本-本年单位成本）/上年销售价格。2023年1-6月增长率与影响点数为与2022年1-6月相比较。

①2021年度较2020年度毛利率分析

2021年度公司螺栓、螺母和螺杆产品毛利率较2020年度分别变动0.48个百分点、0.31个百分点和-0.34个百分点，变化较小。

2021年度垫圈毛利率较2020年度上升2.60个百分点，提高较多，主要系相比于其他产品，垫圈内销占比较高（2021年垫圈内销收入占比为36.74%，远高于各产品平均占比22.34%），内销主要为现货销售，在原材料价格上涨周期，内销毛利率提高，导致整体毛利率提高。

②2022年度较2021年度毛利率分析

2022年度公司螺栓、螺母和螺杆产品毛利率较2021年度分别提高2.09个百分点、1.40个百分点和3.37个百分点，主要原因如下：

A、受益于国家的出口退税政策：根据《关于取消部分钢铁产品出口退税的公告》（财政部 税务总局公告2021年第16号），自2021年5月1日起，取消部分钢铁产品出口退税，其中含主要原材料不锈钢盘条，故上游厂商出口价格提高，国外竞争对手原材料采购成本相应增加，公司产品国际竞争力增强，从而加工费提高。

B、外汇升值：自2022年第二季度以来，美元和欧元开始呈现升值趋势，人民币结算收入提高，该因素增加毛利从而毛利率上升。

综合来看，2022年度公司螺栓、螺母和螺杆产品毛利率较2021年度有所增长。

2022年垫圈毛利率较2021年度下降1.69个百分点，主要系相比于其他产品，垫圈内销占比较高（2022年垫圈内销收入占比为26.35%，远高于各产品平

均占比 17.51%)，而内销主要为现货销售（以销定产），在 2022 年不锈钢盘条呈现价格波动下降的趋势下，内销毛利率下降，故整体来看毛利率小幅下降。

③2023 年 1-6 月较 2022 年 1-6 月毛利率分析

2023 年 1-6 月公司螺栓、螺母、螺杆和垫圈产品毛利率较 2022 年 1-6 月分别下降 2.26 个百分点、0.79 个百分点、2.49 个百分点和 3.42 个百分点，主要系内销的销售模式为现货销售（以产定销），相较于 2022 年 1-6 月原材料不锈钢盘条价格波动的趋势，2023 年 1-6 月不锈钢盘条呈现价格下降的趋势。在原材料价格下降周期，内销毛利率下降。

(2) 其他产品毛利率变动分析

其他产品主要包括螺钉、各种组合件，种类多样。报告期内其他产品毛利率分别为 17.98%、18.94%、28.47%和 32.07%，与主营业务毛利率变化趋势基本一致。2022 年较 2021 年提高 9.53 个百分点、2023 年 1-6 月较 2022 年 1-6 月提高 3.60 个百分点，主要系近年来公司着力于产品多元化，高附加值的各类组合件等产品收入分别（指 2022 年较 2021 年、2023 年 1-6 月较 2022 年 1-6 月）大幅增加 329.68%、52.19%，分别达到 9,401.87 万元、5,433.82 万元，占其他产品收入的比例分别从 33.08%提高至 52.51%、从 44.18%提高至 68.83%。

4、按客户类型的毛利率比较

报告期内，公司主营业务收入分贸易商客户和终端客户的毛利率情况具体如下：

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
贸易商	13.70%	15.44%	12.36%	11.69%
终端客户	26.22%	27.81%	35.61%	31.04%
合计	13.95%	15.64%	12.86%	12.31%

报告期内，贸易商与终端客户毛利率与主营业务收入毛利率变化趋势基本一致，无重大差异。2022 年公司终端客户毛利率略有下降，主要系公司终端客户以内销客户为主，与内销毛利率变动趋势一致。终端客户毛利率高于贸易商，主要原因系向终端用户销售，减少了贸易商的销售环节，且需求量相对较小，非标准件占比较高，故毛利率水平较高且波动程度较大。

5、按是否属于标准件的毛利率比较

报告期内，公司主营业务收入分标准件和非标准件的毛利率情况具体如下：

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
标准件	10.78%	13.49%	11.61%	11.14%
非标准件	28.50%	29.98%	26.12%	26.60%
合计	13.95%	15.64%	12.86%	12.31%

报告期内，公司标准件毛利率、非标准件毛利率与主营业务收入毛利率变化趋势基本一致，无重大差异。受非标准件高度定制化的特征影响，其毛利率高于标准件。

6、按地区的毛利率比较

报告期内，公司主营业务收入内销和外销的毛利率情况具体如下：

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度
	毛利率	变动百分点	毛利率	变动百分点	毛利率	变动百分点	毛利率
外销	15.13%	-0.22	17.68%	6.08	11.60%	-0.26	11.86%
外销（剔除出口不可抵扣部分成本）	15.13%	-0.22	17.68%	6.08	11.60%	-0.43	12.03%
内销	8.21%	-4.68	6.03%	-11.22	17.25%	3.67	13.58%
合计	13.95%		15.64%		12.86%		12.31%
内外销百分点差异	-6.92		-11.64		5.65		1.72
内外销百分点差异（剔除出口不可抵扣部分成本）	-6.92		-11.64		5.65		1.55

注：2023年1-6月变动百分点为与2022年1-6月相比较。

（1）2021年度较2020年度毛利率分析

2021年较2020年，外销毛利率从11.86%下降至11.60%，小幅下降0.26个百分点，内销毛利率从13.58%提高至17.25%，提高3.67个百分点，波动趋势不同，主要系以下因素综合作用所致：

①内销毛利率提高3.67个百分点的原因：内销的销售模式为现货销售（以产定销），在原材料上涨的周期，内销毛利率提高3.67个百分点。

②外销毛利率小幅下降 0.26 个百分点的原因:

A、外销销售模式: 在原材料上涨周期, 外销为订单式生产(以销定产), 公司采用原材料价格加加工费的定价模式, 相对于内销而言, 在加工费稳定的情况下, 原材料价格上涨导致毛利率下降。

B、外汇贬值: 外汇贬值, 人民币结算收入下降, 该因素减少毛利从而外销毛利率降低。

(2) 2022 年度较 2021 年度毛利率分析

2022 年较 2021 年, 外销毛利率从 11.60% 提高至 17.68%, 提高 6.08 个百分点, 内销毛利率从 17.25% 下降至 6.03%, 下降 11.22 个百分点, 波动趋势不同, 主要系以下因素综合作用所致:

①内销毛利率下降 11.22 个百分点的原因: 内销的销售模式为现货销售(以产定销), 相较于 2021 年原材料不锈钢盘条价格整体上涨的趋势, 2022 年不锈钢盘条呈现价格波动下降的趋势。在原材料价格下降周期, 内销毛利率下降 11.22 个百分点。

②外销毛利率提高 6.08 个百分点的原因:

A、受益于国家的出口退税政策: 根据《关于取消部分钢铁产品出口退税的公告》(财政部 税务总局公告 2021 年第 16 号), 自 2021 年 5 月 1 日起, 取消部分钢铁产品出口退税, 其中含主要原材料不锈钢盘条, 故上游厂商出口价格提高, 国外竞争对手原材料采购成本相应增加, 公司产品国际竞争力增强, 从而加工费提高。

B、外汇升值: 外汇升值, 人民币结算收入提高, 该因素增加毛利从而外销毛利率提高。

C、外销的销售模式: 外销主要为订单式生产销售(以销定产), 公司采取原材料价格加加工费定价模式, 相对于内销而言, 同样在原材料价格波动下降的趋势下, 原材料价格下降导致外销毛利率上升。

(3) 2023 年 1-6 月较 2022 年 1-6 月毛利率分析

2023 年 1-6 月较 2022 年 1-6 月, 外销毛利率从 15.35% 下降至 15.13%, 下

降 0.22 个百分点，变化较小；内销毛利率从 12.89% 下降至 8.21%，下降 4.68 个百分点，波动幅度不同，主要系以下因素综合作用所致：

内销毛利率下降 4.68 个百分点的原因：内销的销售模式为现货销售（以产定销），相较于 2022 年 1-6 月原材料不锈钢盘条价格波动的趋势，2023 年 1-6 月不锈钢盘条呈现价格下降的趋势。在原材料价格下降周期，内销毛利率下降 4.68 个百分点。

综上所述，公司报告期内外销毛利率与内销毛利率波动趋势存在差异，原因合理。

7、与同行业可比上市公司毛利率、净利率比较

报告期内，公司毛利率、净利率情况与同行业可比上市公司对比如下：

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度		毛利率口径
	毛利率	净利率	毛利率	净利率	毛利率	净利率	毛利率	净利率	
晋亿实业	15.27%	1.60%	18.76%	4.24%	23.57%	7.50%	25.44%	20.04%	紧固件/2023 年 1-6 月综合
东明控股	6.72%	1.33%	13.04%	5.93%	20.41%	10.94%	13.88%	5.40%	综合
东和资源	6.44%	3.26%	16.21%	8.84%	17.21%	10.06%	9.54%	6.08%	2020 年紧固件 /2021 年、2022 年、2023 年 1-6 月综合
行业平均	9.47%	2.06%	16.00%	6.33%	20.40%	9.50%	16.29%	10.51%	
本公司	13.95%	4.92%	15.64%	6.17%	12.86%	6.74%	12.31%	4.85%	主营
差异	4.48	2.86	-0.36	-0.16	-7.54	-2.76	-3.98	-5.66	

注：数据来源于同行业可比上市公司定期报告。因东明控股、东和资源 2021、2022 年年报、2023 年半年报未披露紧固件毛利率，故列示综合毛利率。因晋亿实业 2023 年半年报未披露紧固件毛利率相关数据，故列示综合毛利率。

（1）毛利率水平比较

公司毛利率水平与各同行业可比上市公司存在差异，主要系公司与同行业可比公司在销售模式、产品种类、产品材质、销售区域、终端应用等方面存在差异，具体情况如下表所示：

项目	销售模式	产品种类	产品材质	销售区域	主要终端应用
晋亿实业	直销与经销相结合	主要包括通用紧固件和铁道扣	主要为碳钢紧固件	内销为主，2020-2022 年内销收入占	电器、汽车、桥梁、高速铁

		件，通用紧固件 主要为标准件		主营业务收入的 比例分别为 90.10%、 89.25%和 86.59%	路、航空、建 筑、电力、能 源、钢结构、 工程机械等
东明控股	销售对象包含各 地大小经销商及 重点直接客户	标准件为主	主要为不 锈钢紧固 件	内销为主，2020- 2022 年内销收入占 营业收入的比例分 别为 72.19%、 68.75% 和 63.35%	机械、通信、 交通、能源及 建筑等
东和资源	贸易商客户为主	标准件为主	主要为不 锈钢紧固 件	紧固件有 2 个制造 部门，分别位于马 来西亚和泰国，均 以出口市场为主。 马来西亚和泰国的 业务分别向其他国 家出口约 95% 和 90%，包括德国、意 大利、美国、荷 兰、日本等	太阳能行业、 石油化工、机 械组装、食品 机械、电信、 建筑等
本公司	贸易商客户为 主，报告期内贸 易商收入占主营 业务收入的比例 分别为 96.79%、 97.83%、98.41% 和 98.04%	主要生产标准 件，标准件收入 占主营业务收入的 比例分别为 92.44% 、91.36%、 87.00% 和 82.12%	主要为不 锈钢紧固 件	外销为主，报告期 内外销收入占主营 业务收入的比例分 别为 73.97%、 77.66%、82.49% 和 82.93%	建筑建材、电 力能源、五金 制品、机械设 备、石油石化、 轨道交通等

注：资料来源于同行业可比公司定期报告、官网等资料。

①与晋亿实业比较

报告期内，公司毛利率与晋亿实业相比，分别低 13.13 个百分点、10.71 个百分点、3.12 个百分点和 1.32 个百分点，主要原因如下所示：

A、产品种类与终端应用差异：标准件毛利率低于铁路专用扣件，导致公司毛利率较低

公司产品主要为标准件，标准件收入占比分别为 92.44%、91.36%、87.00% 和 82.12%；晋亿实业产品主要包括通用紧固件及铁路专用扣件紧固件产品，根据晋亿实业的反馈回复，2018 年度、2019 年 1-3 月晋亿实业铁路扣件占紧固件收入比例分别为 32.57%、32.94%，占比相对较高（报告期内晋亿实业年报未披露该信息）。专用紧固件毛利率高于通用紧固件，导致晋亿实业的毛利率高于公司毛利率。

B、产品材质差异：在加工费水平稳定的情况下，不锈钢紧固件销售价格

高于碳钢，导致公司毛利率较低

不锈钢紧固件价格高于碳钢紧固件，报告期内，公司（主营不锈钢紧固件）产品平均单价分别为 19,442.62 元/吨、21,043.32 元/吨、26,773.93 元/吨和 24,145.30 元/吨，2020-2022 年晋亿实业（主营碳钢紧固件）紧固件平均单价分别为 8,288.29 元/吨、8,854.08 元/吨和 9,950.35 元/吨，2020-2022 年公司产品销售的平均价格是晋亿实业的 2.35 倍、2.38 倍和 2.69 倍。公司及晋亿实业采用原材料价格加加工费的定价模式，在加工费水平稳定的情况下，产品售价越高毛利率水平越低，因此公司毛利率相对较低。

随着公司加工费水平的提高（从 2020 年度的 2,328.36 元/吨提高至 2022 年度的 4,928.58 元/吨），以及晋亿实业低毛利的经销收入占比从 2020 年的 36.27% 提高到 2022 年的 49.87%（经销加工费水平一般低于直销），双方毛利率逐渐趋于一致。

因此，综合考虑产品种类与终端应用、产品材质等因素，公司与晋亿实业毛利率存在差异，原因合理。

②与东明控股

报告期内，公司毛利率与东明控股相比，差异分别为-1.57 个百分点、-7.55 个百分点、2.60 个百分点和 7.23 个百分点，其差异的主要原因如下所示：

A、销售区域差异：公司以外销为主，东明控股以内销为主，导致毛利率存在差异

公司以外销为主，报告期内公司外销收入占比分别为 73.97%、77.66%、82.49% 和 82.93%；东明控股以内销为主，2020-2022 年东明控股内销收入占比分别为 72.19%、68.75% 和 63.35%，两者销售区域存在差异。公司内销毛利率与东明控股综合毛利率可比性相对较高，报告期内，公司内销毛利率与东明控股综合毛利率差异分别为-0.30 个百分点、-3.16 个百分点、-7.01 个百分点和 1.49 个百分点。2020 年、2023 年 1-6 月公司内销毛利率与东明控股综合毛利率差异较小，2021 年和 2022 年差异有所增大。

2021 年公司内销毛利率与东明控股综合毛利率差异为-3.16 个百分点，差异有所增大，主要系东明控股以内销现货销售为主，内销备货较多，而公司以外

销订单式生产为主，内销备货相对较少，在 2021 年原材料价格上涨周期，内销现货销售模式下公司内销成本与东明控股相比较高，故公司内销毛利率较低。

2022 年公司内销毛利率与东明控股综合毛利率差异为-7.01 个百分点，差异增大，主要系公司为内销毛利率，在 2022 年原材料波动下降周期下降 11.64 个百分点；而东明控股为综合毛利率，东明控股 2022 年有约 60%的内销，还有约 40%的外销，境内紧固件生产企业受益于国家的出口退税政策，外销毛利率提高，在一定程度上抵消了内销毛利率的下降幅度，故东明控股综合毛利率仅下降 7.37 个百分点。

B、产品种类差异：标准件毛利率一般低于非标准件，导致公司毛利率较低

公司以生产标准件为主，报告期内公司标准件收入占比分别为 92.44%、91.36%、87.00%和 82.12%，而东明控股非标准件占比相对较高，报告期内中国大陆市场标准件和非标准件各约占 50%，因标准件毛利率一般低于非标准件，故公司毛利率低于东明控股。

因此，综合考虑销售区域、产品种类，公司与东明控股毛利率存在差异，原因合理。

③与东和资源比较

报告期内，公司毛利率与东和资源相比，差异分别为 2.77 个百分点、-4.35 个百分点、-0.57 个百分点和 7.51 个百分点，其差异的主要原因为：产品种类差异，东和资源毛利率包含铝制品，其毛利率高于紧固件。具体分析如下：

公司与东和资源均以外销为主，外销毛利率可比性较高。东和资源的紧固件有 2 个制造部门，分别位于马来西亚和泰国，均以出口市场为主。马来西亚和泰国的业务分别向其他国家出口约 95%和 90%，包括德国、意大利、美国、荷兰、日本等。报告期内，公司的外销比例分别为 73.97%、77.66%、82.49%和 82.93%。报告期内，公司外销毛利率分别为 11.86%、11.60%、17.68%和 15.13%，与东和资源毛利率差异分别为 2.32 个百分点、-5.61 个百分点、1.47 个百分点和 8.69 个百分点（东和资源 2020 年为紧固件毛利率，2021 年、2022 年为综合毛利率）。

2020 年度公司外销毛利率与东和资源紧固件毛利率差异相对较小。

2021 年度公司外销毛利率与东和资源综合毛利率差异为-5.61 个百分点，主要系：东和资源未公布紧固件毛利率，综合毛利率中含铝制品毛利率，铝制品毛利率远高于紧固件毛利率，根据其 2020 年年报数据显示：2020 年度东和资源紧固件和铝制品毛利率分别为 9.54%、16.49%，铝制品毛利率为紧固件毛利率的 2 倍左右，且铝制品收入占有一定比例，约为 25%，在一定程度上拉高了综合毛利率。因此 2021 年度公司外销毛利率低于东和资源综合毛利率 5.61 个百分点。

2022 年度公司外销毛利率与东和资源综合毛利率差异为 1.47 个百分点，较 2021 年差异明显缩小，主要系公司外销毛利率提高。公司外销毛利率提高的原因主要是原材料出口退税政策导致公司加工费提高：根据《关于取消部分钢铁产品出口退税的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 16 号），自 2021 年 5 月 1 日起，取消部分钢铁产品出口退税，其中含主要原材料不锈钢盘条，故上游厂商出口价格提高，国外竞争对手原材料采购成本相应增加，公司产品国际竞争力增强，从而加工费提高，2022 年公司外销毛利率提高 6.08 个百分点。

2023 年 1-6 月公司外销毛利率与东和资源综合毛利率差异为 8.69 个百分点，主要系公司外销主要为订单式生产（以销定产），库存水平较低，存货占总资产的比例仅为 25.54%，而东和资源存货占总资产的比例为 48.34%，故在原材料下降周期，东和资源因备货较多，毛利率下降较为明显。

因此，综合考虑销售区域、产品种类，公司与东和资源毛利率存在差异，原因合理。

综上，报告期内，公司与同行业可比公司毛利率存在差异，原因合理。

（2）毛利率变动趋势比较

报告期内，公司毛利率分别为 12.31%、12.86%、15.64%和 13.95%，同行业可比上市公司平均水平分别为 16.29%、20.40%、16.00%和 9.47%，2021 年、2023 年 1-6 月变动趋势与同行业可比上市公司一致。2022 年有所不同，主要系公司主要为外销，与同为外销为主的东和资源变动趋势相同，与内销为主的晋亿实业、东明控股不同，但公司内销毛利率变动趋势与晋亿实业、东明控股相

同。

（3）销售净利率水平比较

报告期内，公司净利率分别为 4.85%、6.74%、6.17% 和 4.92%，2020-2022 年较同行业可比上市公司低 5.66 个百分点、2.76 个百分点和 0.16 个百分点，2023 年 1-6 月较同行业可比上市公司高 2.86 个百分点。2020 年度公司与同行业可比上市公司销售净利率水平差距较大，主要系晋亿实业处置晋亿物流有限公司并丧失控制权实现投资收益 3.89 亿元，导致晋亿实业销售净利率高达 20.04%，剔除该部分投资收益后，晋亿实业销售净利率为 4.61%。故剔除晋亿实业该特殊因素后，报告期内，公司销售净利率水平较同行业可比上市公司差异分别为-0.51 个百分点、-2.76 个百分点和-0.16 个百分点和 2.86 个百分点，公司因毛利率、销售费用率等存在差异，即经营特征存在差异导致净利率存在差异，原因合理。

（4）销售净利率变动趋势比较

报告期内，公司净利率分别为 4.85%、6.74%、6.17% 和 4.92%，同行业可比上市公司平均水平分别为 5.36%、9.50%、6.33% 和 2.06%（2020 年度晋亿实业采用调整后的销售净利率 4.61%），公司销售净利率变动趋势与同行业可比上市公司一致。

（四）其他利润表项目分析

1、期间费用

报告期内，公司各项期间费用、期间费用率列示如下：

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占营业收入比率 (%)	金额	占营业收入比率 (%)	金额	占营业收入比率 (%)	金额	占营业收入比率 (%)
销售费用	846.55	0.92	1,592.37	0.73	1,310.13	0.82	1,076.74	1.00
管理费用	656.33	0.71	1,594.48	0.73	1,521.91	0.95	1,012.94	0.94
研发费用	1,114.27	1.21	3,014.30	1.38	2,834.55	1.77	2,480.12	2.29
财务费用	-460.42	-0.50	699.82	0.32	1,652.82	1.03	1,146.80	1.06
营业收入	92,139.29	100.00	218,704.65	100.00	159,879.56	100.00	108,181.98	100.00

期间费用合计	2,156.72	2.34	6,900.96	3.16	7,319.41	4.58	5,716.59	5.28
期间费用合计 (还原运输费等)	3,236.63	3.51	11,194.04	5.12	11,017.13	6.89	7,413.85	6.85

报告期内，公司期间费用率分别为 5.28%、4.58%、3.16%和 2.34%，将报告期内计入营业成本的运输费等还原至销售费用后，报告期内期间费用率分别为 6.85%、6.89%、5.12%和 3.51%，2020、2021 年无明显差异，2022 年、2023 年 1-6 月有所下降，主要系研发费用率和财务费用率降低所致。

报告期内，公司销售费用率分别为 1.00%、0.82%、0.73%和 0.92%，将计入营业成本的运输费等还原至销售费用后，销售费用率分别为 2.56%、3.13%、2.69%和 2.09%，2021 年度相对较高，主要系 CIF 海运费上涨所致。2022 年度有所下降，主要系营业收入大幅增加所致。

报告期内，公司管理费用率分别为 0.94%、0.95%、0.73%和 0.71%，报告期内整体保持稳定。

报告期内，公司研发费用率分别为 2.29%、1.77%、1.38%和 1.21%，2021、2022 年相对较低，主要系营业收入持续大幅增加所致。2023 年 1-6 月相对较低，主要系研发项目多处于前期，研发费用发生较少所致。

报告期内，公司财务费用率分别为 1.06%、1.03%、0.32%和-0.50%，2022 年度财务费用率降低，主要系人民币贬值，产生汇兑收益所致。2023 年 1-6 月财务费用率降低，主要系公司现金流逐渐向好，贷款规模下降，银行存单、银行保证金等规模上升，导致利息费用降低，利息收入增加所致。

(1) 销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
职工薪酬	382.52	45.19	783.08	49.18	583.52	44.54	472.09	43.84
运输费	76.27	9.01	177.16	11.13	206.49	15.76	150.67	13.99
佣金	121.54	14.36	321.47	20.19	172.95	13.20	103.79	9.64
使用权资产折旧	90.38	10.68	170.71	10.72	166.34	12.70	0.00	0.00

租赁费	1.67	0.20	3.70	0.23	2.38	0.18	178.51	16.58
办公费	25.46	3.01	50.57	3.18	52.72	4.02	53.50	4.97
差旅费	88.63	10.47	27.37	1.72	49.65	3.79	33.96	3.15
招待费	17.65	2.09	38.60	2.42	33.46	2.55	33.00	3.06
宣传费	29.57	3.49	2.30	0.14	19.80	1.51	12.64	1.17
其他	12.85	1.52	17.40	1.09	22.82	1.74	38.58	3.58
合计	846.55	100.00	1,592.37	100.00	1,310.13	100.00	1,076.74	100.00

注：基于可比口径，下述分析将计入营业成本的运输费、报关费还原至销售费用。

报告期内，公司销售费用分别为 1,076.74 万元、1,310.13 万元、1,592.37 万元和 846.55 万元，报告期内随着营业规模的增大而增长。对销售费用主要科目分析如下：

①职工薪酬

报告期内，销售人员职工薪酬分别为 472.09 万元、583.52 万元、783.08 万元和 382.52 万元，2020-2022 年金额持续增加，主要系经营业绩持续大幅增长，薪酬相应增长所致。2023 年 1-6 月较 2022 年 1-6 月增加 1.13%，变化不大。

②运输费

报告期内，运输费主要受产品销售规模和产品运输距离的影响，具体情况如下：

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
运输费（万元）	1,109.43	4,376.97	3,842.85	1,816.86
销量（吨）	35,935.53	77,214.55	70,848.36	52,582.97
单位运输费（元/吨）	308.73	566.86	542.41	345.52

注：基于可比口径，上表将计入营业成本的运输费还原至销售费用。

报告期内，公司运输货物的方式、主要客户、运输距离等未发生重大变化，2021、2022 年 CIF 海运费上涨，故单位运输费较高。

③佣金

报告期内，公司基于海外市场开拓需要，存在少量通过第三方推介等服务的销售业务，发生销售佣金分别为 103.79 万元、172.95 万元、321.47 万元和 121.54 万元。公司与最终客户直接交易、发货、结算及付款，按照销售额的一

定比例向推介方支付佣金。

④报关费用

报告期内，报关费用（报关费已从营业成本还原至销售费用）金额分别为 23.91 万元、33.19 万元、35.76 万元和 14.68 万元。2021、2022 年金额持续增加，主要系外销规模持续增加所致。2023 年 1-6 月较 2022 年 1-6 月减少 1.52 万元，变动较小。

（2）管理费用

报告期内，管理费用明细如下：

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比率 (%)	金额	比率 (%)	金额	比率 (%)	金额	比率 (%)
职工薪酬	303.44	46.23	633.22	39.71	620.23	40.75	393.34	38.83
折旧及摊销费用	165.20	25.17	333.57	20.92	366.56	24.09	333.51	32.93
办公费	51.28	7.81	174.83	10.96	158.92	10.44	104.10	10.28
业务招待费	30.33	4.62	102.82	6.45	131.39	8.63	38.83	3.83
中介咨询费	49.85	7.60	201.33	12.63	131.20	8.62	69.39	6.85
环保费	9.89	1.51	19.87	1.25	18.22	1.20	12.38	1.22
宣传费	2.97	0.45	11.60	0.73	10.68	0.70	2.52	0.25
差旅费	9.06	1.38	10.84	0.68	10.03	0.66	8.10	0.80
汽车费用	6.42	0.98	12.22	0.77	9.19	0.60	9.51	0.94
其他	27.89	4.25	94.17	5.91	65.49	4.30	41.26	4.07
合计	656.33	100.00	1,594.48	100.00	1,521.91	100.00	1,012.94	100.00

报告期内，公司管理费用分别为 1,012.94 万元、1,521.91 万元、1,594.48 万元和 656.33 万元。2020-2022 年金额持续增加，主要系经营规模持续扩大所致。2023 年 1-6 月较 2022 年 1-6 月减少 118.23 万元，主要系中介咨询费下降 77.34 万元所致。对管理费用主要明细分析如下：

①职工薪酬

报告期内，公司管理人员的职工薪酬分别为 393.34 万元、620.23 万元、633.22 万元和 303.44 万元。2020-2022 年金额持续增加，主要系经营业绩持续大幅增长，薪酬相应增长所致。2023 年 1-6 月较 2022 年 1-6 月下降 17.43 万

元，变动较小。

②折旧及摊销费用

报告期内，公司折旧及摊销分别为 333.51 万元、366.56 万元、333.57 万元和 165.20 万元，报告期内保持稳定。

③办公费

报告期内，办公费分别为 104.10 万元、158.92 万元、174.83 万元和 51.28 万元。2020-2022 年金额持续增加，主要系经营规模持续扩大，办公需求增长所致。2023 年 1-6 月较 2022 年 1-6 月下降 0.15 万元，变动较小。

④业务招待费

报告期内，业务招待费分别为 38.83 万元、131.39 万元、102.82 万元和 30.33 万元，2021 年度较 2020 年度增加 92.56 万元，主要系随着营业规模扩大，招待需求增加以及 2020 年招待需求较少所致。2022 年度较 2021 年度减少 28.57 万元，主要系 2022 年招待需求有所减少所致。2023 年 1-6 月较 2022 年 1-6 月下降 2.55 万元，变动较小。

⑤ 中介咨询费

报告期内，中介咨询费分别为 69.39 万元、131.20 万元、201.33 万元和 49.85 万元，2020-2022 年逐渐增加，主要系上市过程中各中介服务费相应增加所致。2023 年 1-6 月较 2022 年 1-6 月减少 77.34 万元，主要系上市过程中各中介服务费减少所致。

⑥其他

其他项主要包含环保、宣传、差旅及日常零星费用，金额较小。

(3) 研发费用

①研发费用明细情况

报告期内，公司研发费用明细如下：

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比率 (%)	金额	比率 (%)	金额	比率 (%)	金额	比率 (%)

原材料费用	469.50	42.14	1,459.59	48.42	1,402.08	49.46	1,153.24	46.50
辅料模具费	131.25	11.78	546.07	18.12	530.89	18.73	591.44	23.85
人员人工费	375.68	33.72	758.95	25.18	676.28	23.86	527.41	21.27
折旧费用	89.60	8.04	169.24	5.61	162.18	5.72	170.57	6.88
其他费用	48.23	4.33	80.45	2.67	63.12	2.23	37.45	1.51
合计	1,114.27	100.00	3,014.30	100.00	2,834.55	100.00	2,480.12	100.00

研发费用主要包括原材料费用、辅料模具费和人员人工费。报告期内，公司研发费用分别为 2,480.12 万元、2,834.55 万元、3,014.30 万元和 1,114.27 万元，公司重视研发工作，2020-2022 年研发投入持续增加。2023 年 1-6 月较 2022 年 1-6 月下降 21.63 万元，变动较小。

②研发项目情况

报告期内发行人主要研发项目情况如下：

序号	研发项目名称	立项年份	预算金额	累计金额	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度	是否完成
1	法兰螺母冷加工技术开发	2019	620.00	585.53				391.54	是
2	不锈钢加长螺栓冷镦工艺的研发	2019	530.00	511.01				381.53	是
3	多工位成型高强度不锈钢六角螺母制备技术开发	2019	460.00	451.30				11.37	是
4	六角法兰面螺栓产品冷镦工艺的开发	2019	420.00	400.79				161.43	是
5	T型螺栓冷挤压成型加工工艺的研发	2019	420.00	389.99				276.09	是
6	大规格内六角螺栓冷镦工艺的研发	2019	220.00	208.35				8.43	是
7	小规格螺母冷镦工艺的研发	2019	180.00	166.79				8.72	是
8	一种 2 型全金属六角锁紧螺母的研发	2020	600.00	570.58			101.96	468.63	是
9	一种高强度薄螺母产品的研发	2020	570.00	567.85			486.20	81.65	是
10	一种六方柱公制木螺钉产品的研发	2020	500.00	461.40			98.36	363.04	是

11	DIN603 螺栓产品生产工艺改进项目	2020	500.00	464.43			379.42	85.01	是
12	一种轻量化螺栓加工工艺的研发	2020	460.00	451.17		0.11	398.65	52.41	是
13	焊接螺母生产工艺改进项目	2020	250.00	220.20			203.38	16.81	是
14	耐落螺栓产品工艺改进项目	2020	192.00	183.71			166.00	17.71	是
15	不锈钢紧固件清洗线技术改造项目	2020	168.00	155.75				155.75	是
16	加长六角螺母的研发	2021	500.00	428.98		396.53	32.45		是
17	外六角复合槽木螺钉的研发	2021	500.00	396.63		369.78	26.84		是
18	M27 螺栓冷镦成型工艺的研发	2021	480.00	455.95		455.95			是
19	M27 螺母冷镦成型工艺的研发	2021	480.00	417.27		417.27			是
20	X12Cr13 热处理工艺改进项目	2021	300.00	137.02	57.62	79.40			是
21	M30 螺栓冷镦成型工艺的研发	2021	300.00	232.20		232.20			是
22	M30 螺母冷镦成型工艺的研发	2021	300.00	230.41		230.41			是
23	M36 螺母冷镦成型工艺的研发	2021	300.00	221.93		221.93			是
24	尼龙锁紧螺母工艺改进项目	2021	215.00	210.27			210.27		是
25	四方螺母的研发	2021	200.00	196.58		125.67	70.91		是
26	尾端定位高强度内六角螺栓的研发	2021	190.00	165.71		51.66	114.05		是
27	卡套螺母毛坯的研发	2021	190.00	179.23		47.35	131.87		是
28	直台法兰螺母研发改进项目	2021	175.00	168.22		7.25	160.96		是
29	M20 外六角螺栓生产工艺改进项目	2021	100.00	98.79		5.81	92.98		是
30	M16 内六角螺栓生产工艺改进项目	2021	100.00	97.88		5.66	92.22		是
31	空压站智能升级改造项目	2021	60.00	40.42			40.42		是
32	原材料表面处理生产工艺改进项目	2021	30.00	27.63			27.63		是

33	机油压力开关毛坯成型工艺的研发	2022	480.00	404.25	276.20	128.05			是
34	6h 螺栓冷镦成型工艺的研发	2022	300.00	210.45	93.02	117.43			是
35	V 型切角六方柱工艺改进项目	2022	150.00	103.99	56.46	47.53			是
36	DIN6921 法兰螺栓成型工艺的优化	2022	140.00	95.95	55.81	40.14			是
37	T 型螺栓成型工艺的优化	2022	136.00	88.92	54.77	34.15			是
38	DIN985 尼龙锁紧螺母 M14、M20 规格的开发	2023	210.00	11.83	11.83				否
39	圆形直台法兰螺母的研发	2023	200.00	36.87	36.87				否
40	M20 内六角螺栓冷镦成型的研究	2023	190.00	142.18	142.18				否
41	M30 内六角螺栓冷镦成型工艺的研发	2023	180.00	12.67	12.67				否
42	M24 内六角螺栓冷镦成型工艺的研发	2023	170.00	11.70	11.70				否
43	尼龙锁紧薄螺母冷镦成型工艺的研发	2023	150.00	148.51	148.51				否
44	膨胀螺栓冷镦成型工艺的研发	2023	130.00	21.57	21.57				否
45	GB/T5789 法兰螺栓的研发	2023	100.00	62.33	62.33				否
46	M14 外六角半牙螺栓冷镦成型的研究	2023	80.00	10.38	10.38				否
47	外六角内六方木螺钉成型工艺的研发	2023	70.00	32.45	32.45				否
48	FB7380 梅花槽螺栓的研发	2023	50.00	29.88	29.88				否
合计				9,443.24	1,114.27	3,014.30	2,834.55	2,480.12	

注：累计金额为该项目从立项到结项累计发生的金额。

(4) 财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下：

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
利息支出	503.30	1,699.01	1,034.69	823.61

减：利息收入	611.70	598.49	95.14	25.03
汇兑损益	-399.86	-492.04	621.31	284.50
银行手续费	47.84	91.34	91.96	63.72
合计	-460.42	699.82	1,652.82	1,146.80

报告期内，公司财务费用分别为 1,146.80 万元、1,652.82 万元、699.82 万元和-460.42 万元，公司财务费用主要由利息支出和汇兑损益构成。

①利息支出：2020-2022 年利息支出金额不断增加，主要系随着公司经营规模的扩大，所需周转资金不断增多，银行借款、票据贴现等利息支出不断增加所致。2023 年 1-6 月较 2022 年 1-6 月下降 316.27 万元，主要系公司现金流逐渐向好，贷款规模下降，导致利息费用降低所致。银行借款利息支出的变化与相关本金、利率勾稽相符。

②利息收入：2020-2022 年利息收入金额不断增加，2023 年 1-6 月较 2022 年 1-6 月也增加 431.17 万元，主要系公司充分利用临时闲置资金购买定期存款以及保证金存款等利息收入不断增多所致；利息收入与相关各类存款本金、利率等勾稽。

③汇兑损益：变动主要受外销规模扩大和汇率波动所致。美元自 2020 年 6 月和欧元自 2020 年 8 月以来，整体贬值幅度较大，随着公司外销规模的扩大，2020 年公司产生汇兑损失，2021 年汇兑损失金额逐渐增大。2022 年第二季度开始，美元和欧元不断升值，2022 年、2023 年 1-6 月公司产生汇兑收益。因 2023 年 1-6 月外汇升值幅度较大，故 2023 年 1-6 月较 2022 年 1-6 月汇兑收益增加 211.55 万元，汇兑损益与外币兑人民币汇率变动、外销业务规模勾稽相符。

④银行手续费：手续费的波动主要受业务发生的笔数及金额、费率等变动所影响，手续费与公司的实际业务情况勾稽相符。

（5）期间费用率分析

报告期内，公司的期间费用率与同行业可比上市公司对比分析如下表所示：

①销售费用率分析

报告期内，公司销售费用率与同行业可比上市公司对比如下：

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
晋亿实业	2.75%	2.56%	2.03%	2.83%
东明控股	3.48%	3.50%	3.81%	4.19%
东和资源	1.45%	2.87%	3.00%	2.23%
行业平均	2.56%	2.98%	2.95%	3.08%
本公司	0.92%	0.73%	0.82%	1.00%
差异	-1.64	-2.25	-2.13	-2.09

注：数据来源于同行业可比上市公司定期报告，下同。为保持数据可比，销售费用率采用剔除股份支付费用口径。

报告期内，公司销售费用率整体低于同行业可比上市公司，细分对比如下：

A、晋亿实业：公司存在部分外销客户佣金但金额较小，而晋亿实业销售铁路扣件产生相对较大的销售服务费，剔除该销售佣金及服务费后，公司与晋亿实业销售费用率相近。

报告期内，公司销售费用率低于晋亿实业 1.83 个百分点、1.21 个百分点、1.83 个百分点和 1.83 个百分点，差异原因具体如下：晋亿实业存在大额销售服务费，报告期内其销售服务费占营业收入的比例分别为 1.81%、1.53%、2.02% 和 1.83 个百分点，占比较高。晋亿实业销售服务费与铁科轨道（688569.SH）的实施许可费和现场服务费相近（主要为销售铁路桥梁支座、工程材料类相关产品的技术授权使用费；聘请服务公司协助完成产品交付、项目现场管理、售后维护、商业推广等工作费用）。晋亿实业存在较多的销售服务费，而公司存在部分外销客户佣金，但金额较小，由于客户群体不同导致销售费用率存在较大差异，因此予以剔除。剔除销售服务费或销售佣金后，报告期内晋亿实业销售费用率分别为 1.02%、0.50%、0.54% 和 0.92%，公司销售费用率分别为 0.90%、0.71%、0.73% 和 0.92%。公司较晋亿实业的差异分别为-0.12 个百分点、0.21 个百分点、0.04 个百分点和 0 个百分点，差异较小。

B、东明控股：公司主要为大批量销售给外销贸易商标准件，以及销售主体数量少，营销费用较少，导致销售费用率低。

报告期内，公司销售费用率低于东明控股 3.19 个百分点、2.99 个百分点、

2.77 个百分点和 2.56 个百分点，差异原因具体如下：

a、销售模式：公司主要为大批量销售给外销贸易商标准件，营销费用较少。

东明控股以内销为主、中国大陆非标准件占比约 50%，因此配套适合该种销售模式下的经销商分销、自有通路门店销售、网路销售三大方式，零售程度较高，公司主要为大批量销售给外销贸易商标准件，因此公司销售费用率较低。

b、分公司布局：公司销售主体数量少，营销费用较少。

东明控股多年持续以自建分公司的经营模式，布建自有销售通路，根据其公开的定期报告数据，2020-2022 年，东明控股营运主体浙江东明不锈钢制品股份有限公司分别拥有分公司 29 家、27 家、22 家，通过众多分公司对接客户，销售费用相对较高。公司销售主体有母公司和子公司腾龙进出口 2 家，销售主体数量远少于东明控股，故销售费用率较低。

C、东和资源：公司销售领域较少，以及销售机构较少，在销售管理、物流运输等方面较为简单，导致销售费用率相对较低。

报告期内，公司销售费用率低于东和资源 1.23 个百分点、2.18 个百分点、2.14 个百分点和 0.53 个百分点，差异原因具体如下：

a、销售领域：公司销售领域较少，在销售管理、物流运输等方面较为简单。

东和资源主营不锈钢紧固件和铝制品（2 个销售领域），报告期内，铝制品收入占比分别为 26.27%、26.83%、23.86%和 22.18%，亦为东和资源销售之重要领域，而公司主营不锈钢紧固件（1 个销售领域），销售领域较少，因此在销售管理、物流运输等方面较为简单，故公司销售费用率相对较低。

b、销售布局：公司销售机构较少，在销售管理方面较为简单。

东和资源紧固件有 2 个制造部门，分别位于马来西亚和泰国，均以出口市场为主。马来西亚和泰国的业务分别向其他国家出口约 95%和 90%，包括德国、意大利、美国、荷兰、日本等。同时，铝业有 1 个制造工厂，位于马来西

亚，经营机构相对分散。公司主要经营地在山东枣庄滕州，销售机构较少，因此在销售管理方面较为简单，故公司销售费用率相对较低。

综上，报告期内公司销售费用率低于同行业可比上市公司，原因合理。

②管理费用率分析

报告期内，公司管理费用率与同行业可比上市公司对比如下：

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
晋亿实业	5.01%	3.85%	3.94%	3.92%
东明控股	1.86%	1.75%	1.57%	1.82%
东和资源	2.46%	2.17%	2.34%	2.64%
行业平均	3.11%	2.59%	2.62%	2.79%
本公司	0.71%	0.73%	0.95%	0.94%
差异	-2.40	-1.86	-1.66	-1.86

注：为保持数据可比，管理费用率采用剔除股份支付费口径。

报告期内，公司管理费用率整体低于同行业可比公司，细分对比如下：

A、晋亿实业：不锈钢紧固件销售价格高于碳钢，同样销量下，公司营业收入规模大；公司地处枣庄，薪酬水平相对较低，导致管理费用率低。

报告期内，公司管理费用率低于晋亿实业 2.98 个百分点、2.99 个百分点、3.12 个百分点和 4.30 个百分点，差异原因具体如下：

a、收入规模：不锈钢紧固件销售价格高于碳钢，同样销量下，公司营业收入规模大。

晋亿实业主营碳钢紧固件，价格远低于不锈钢紧固件，2020-2022 年晋亿实业平均销售单价为 8,288.29 元/吨、8,854.08 元/吨和 9,950.35 元/吨；2020-2022 年公司平均销售单价为 19,442.62 元/吨、21,043.32 元/吨和 26,773.93 元/吨，同样销量下，报告期内公司收入规模是晋亿实业的 2.35 倍、2.38 倍和 2.69 倍，在管理费用这类相对刚性的费用下，收入规模越大，管理费用率越低，将晋亿实业的管理费用率按照收入倍数进行调整后（调整后管理费用率=管理费用率/当年的收入倍数），2020-2022 年，晋亿实业调整后的管理费用率分别为 1.67%、1.66%和 1.43%，公司仅比晋亿实业低 0.73 个百分点、0.71 个百分点和 0.70 个百分点，差异较小。

b、职工薪酬：公司地处枣庄，薪酬水平相对较低。

报告期内，公司职工薪酬占营业收入的比例分别为 0.36%、0.39%、0.29% 和 0.33%，比晋亿实业低 0.29 个百分点、0.26 个百分点、0.39 个百分点和 1.95 个百分点，主要系公司地处山东枣庄，当地工资水平低于晋亿实业所在的浙江嘉兴，故公司职工薪酬占比较低，随着公司经营业绩的不断增长，职工薪酬水平不断提高。

c、办公费及其他：公司经营领域较少，管理需求相对较少

报告期内，公司办公费及其他占营业收入的比例分别为 0.20%、0.25%、0.19% 和 0.15%，与晋亿实业差异分别为-0.32 个百分点、-0.49 个百分点、-0.51 个百分点和 1.50 个百分点，主要原因：晋亿实业经营领域众多，主要包括紧固件、精线、五金工具和自动仓储设备制造（4 个领域），公司经营领域为紧固件（1 个领域）；除此之外，晋亿实业子公司众多，2022 年末，共有 8 家子公司，营业收入上千万的有 3 家，公司有实际经营的子公司仅腾龙进出口 1 家，因此，公司管理需求相对较少，故办公费及其他占比较小。

除上述原因外，2023 年 1-6 月公司管理费用率比晋亿实业低 4.30 个百分点，系晋亿实业营业收入下降幅度（29.71%）高于公司下降幅度（14.67%）所致。

B、东明控股：公司组织架构较为简单，经营领域较少，管理需求相对较少，导致管理费用率低。

报告期内，公司管理费用率低于东明控股 0.88 个百分点、0.62 个百分点、1.02 个百分点和 1.15 个百分点，差异原因具体如下：

东明控股组织机构较多，根据其 2022 年年报，其管理团队在中国台湾，营运主体在中国大陆，为浙江东明不锈钢制品股份有限公司。另外，在中国台湾、中国香港、萨摩亚、日本共有子公司 7 家，孙公司 6 家，营运主体浙江东明不锈钢制品股份有限公司拥有分公司 22 家。而公司除母公司外，有 4 家子公司，其中仅有腾龙进出口 1 家子公司有实际经营，组织架构较为简单。且东明控股经营紧固件、线材和贸易类，领域众多，而公司经营领域较少，故公司管理需求相对较少，管理费用率相对较低。

C、东和资源：公司组织架构较为简单，经营领域较少，管理需求相对较少，导致管理费用率低。

报告期内，公司管理费用率低于东和资源 1.70 个百分点、1.39 个百分点、1.44 个百分点和 1.75 个百分点，差异原因具体如下：

东和资源组织机构较多，根据其 2022 年年报，管理团队在中国台湾，制造部门位于马来西亚和泰国两地，拥有 5 家子公司。且东和资源经营紧固件和铝制品，产品种类较多，故东和资源管理需求相对较多，管理费用率相对较高。公司则组织架构较为简单，经营领域较少，管理需求相对较少，管理费用率相对较低。

综上，报告期内公司管理费用率低于同行业可比上市公司，原因合理。

③研发费用率分析

报告期内，公司研发费用率与同行业可比上市公司对比如下：

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
晋亿实业	4.56%	4.59%	4.34%	4.82%
东明控股	0.20%	0.15%	0.17%	0.30%
行业平均	2.38%	2.37%	2.25%	2.56%
本公司	1.21%	1.38%	1.77%	2.29%
差异	-1.17	-0.99	-0.48	-0.27

注：因东和资源年报未披露研发费用，故未列示。

报告期内，公司研发费用率高于东明控股，低于晋亿实业，居于同行业中位水平，与同行业可比上市公司平均水平相比差异较小。

2、其他收益

报告期内，公司其他收益明细如下：

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
政府补助	267.85	677.16	625.53	565.50
个税手续费返还	12.91	9.83	0.74	0.27
合计	280.75	686.99	626.27	565.77

报告期内，公司其他收益金额分别为 565.77 万元、626.27 万元、686.99 万元和 280.75 万元，随着取得政府补助金额不断增加，报告期内其他收益金额逐

渐增加，占利润总额的比例分别为 8.49%、4.45%、3.87% 和 4.75%，占比较低，对公司业绩无重大不利影响。

公司取得的政府补助明细如下表所示：

2020 年度	项目	金额	备注
1	环保及安全设施、企业生产、环保基础设施建设资金补助摊销	267.42	与资产相关
2	智能产业园项目建设专项资金	125.00	与资产相关
3	枣庄市 2019 年龙头骨干工业企业市级财政奖补资金补贴	60.54	与收益相关
4	青年就业见习补贴资金	23.11	与收益相关
5	2018 年工业提质增效升级资金	21.80	与收益相关
6	失业保险稳岗返还补贴款	18.71	与收益相关
7	2018 年实施标准化战略奖励补贴	18.00	与收益相关
8	2019 年中央工业企业结构调整（稳定就业）专项奖补资金	17.74	与收益相关
9	不锈钢紧固件生产技术改造项目	5.20	与资产相关
10	滕州市牵头工作扶持奖励资金补贴	2.84	与收益相关
11	2019 年中央外经贸部分专项资金（国际自主品牌项目）补贴	1.98	与收益相关
12	山东省职业技能提升行动（2019-2021 年）专账资金补贴	1.20	与收益相关
13	专利费补助	0.80	与收益相关
14	设备购置奖补资金补贴摊销	0.73	与资产相关
15	山东省以工代训稳岗扩岗补贴	0.45	与收益相关
合计		565.50	
2021 年度	项目	金额	备注
1	环保及安全设施、企业生产、环保基础设施建设资金补助摊销	292.97	与资产相关
2	智能产业园项目建设专项资金	125.00	与资产相关
3	2020 年外贸企业扩大进出口规模扶持奖励	116.32	与收益相关
4	枣庄市两化融合和工业互联网平台等项目资金	50.00	与收益相关
5	企业技术中心和工程实验室奖补资金	20.00	与收益相关
6	不锈钢紧固件生产技术改造项目	9.00	与资产相关
7	山东省以工代训稳岗扩岗补贴	6.05	与收益相关
8	失业保险稳岗返还补贴款	5.31	与收益相关
9	设备购置奖补资金补贴摊销	0.73	与资产相关

10	专利费补助	0.15	与收益相关
合计		625.53	
2022 年度	项目	金额	备注
1	环保及安全设施、企业生产、环保基础设施建设资金补助摊销	329.85	与资产相关
2	智能产业园项目建设专项资金	125.00	与资产相关
3	企业技术中心和工程实验室奖补资金	60.00	与收益相关
4	2021 年市级工业经济高质量发展资金	50.00	与收益相关
5	一次性留工培训补助	39.25	与收益相关
6	失业保险稳岗返还补贴款	28.80	与收益相关
7	2022 年市级工业经济高质量发展资金	20.00	与收益相关
8	不锈钢紧固件生产技术改造项目	9.00	与资产相关
9	枣庄市柔性人才绩效评估奖励	8.80	与收益相关
10	2021 年省级商贸发展和市场开拓资金	3.54	与收益相关
11	2021 年中央外经贸发展专项资金	1.60	与收益相关
12	设备购置奖补资金补贴摊销	0.73	与资产相关
13	一次性扩岗补助	0.60	与收益相关
合计		677.16	
2023 年 1-6 月	项目	金额	备注
1	环保及安全设施、企业生产、环保基础设施建设资金补助摊销	178.09	与资产相关
2	智能产业园项目建设专项资金	62.50	与资产相关
3	2021 年度省级外贸奖励资金	8.73	与收益相关
4	滕州市 2021 年度省级外贸奖励资金	5.00	与收益相关
5	不锈钢紧固件生产技术改造项目	4.50	与资产相关
6	2022 年省级商贸发展和市场开拓资金	3.99	与收益相关
7	2022 年中央外经贸发展资金	2.83	与收益相关
8	小微企业吸纳就业困难人员补贴（滕州就业人才服务中心）	1.84	与收益相关
9	设备购置奖补资金补贴摊销	0.37	与资产相关
合计		267.85	

3、投资收益

报告期内，公司投资收益明细如下：

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
处置以公允价值计量且其	-1,255.71	-916.30	3,725.47	1,254.81

变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益				
理财产品的投资收益		-	8.10	185.97
应收票据终止确认的贴现利息	-13.95	-18.46	-22.85	-
合计	-1,269.66	-934.76	3,710.72	1,440.78

报告期内，公司投资收益主要为购买外币远期结售汇合约及理财产品收益。报告期各期，本期交割的远期结售汇合约，以协议汇率与当期交割日即期汇率差值为计算依据，计入投资收益。

远期结售汇业务交易的投资收益主要受锁汇金额、外汇汇率变动等因素影响。2020 年度、2021 年度公司远期结售汇收益为 1,254.81 万元、3,725.47 万元，收益为正且大幅提高，主要系：（1）公司 2020 年、2021 年外销主营业务收入大幅增加，远期结售汇规模增大；（2）美元自 2020 年 6 月和欧元自 2020 年 8 月以来整体贬值幅度较大，远期结售汇产生收益。2022 年、2023 年 1-6 月公司远期结售汇收益的金额为-916.30 万元、-1,255.71 万元，主要系美元和欧元 2022 年、2023 年 1-6 月整体呈现升值趋势，故收益为负。

4、公允价值变动损益

报告期内，公司公允价值变动损益明细如下：

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	-1,631.00	-2,741.73	1,863.39	4.67
其中：理财产品产生的公允价值变动收益		-	-	-41.50
远期结售汇产生的公允价值变动收益	-1,631.00	-2,741.73	1,863.39	46.17
合计	-1,631.00	-2,741.73	1,863.39	4.67

报告期内，公司发生的公允价值变动损益主要系购买远期结售汇合约及理财产品产生的损益。公司按照资产负债表日至交割日的剩余时限的远期合约汇率与约定的外汇合约汇率的差额以及拟交割的外汇金额确定资产负债表日未交割的远期结售汇业务对应的公允价值变动损益。2021 年远期结售汇产生的公允价值变动收益为 1,863.39 万元，金额较大，主要系：（1）公司 2021 年外销主营业务收入大幅增加，期末未交割的远期结售汇规模增大；（2）美元和欧元整体呈现贬值趋势，故综合来看远期出现盈利。2022 年、2023 年 1-6 月远期结售

汇产生的公允价值变动收益为-2,741.73 万元、-1,631.00 万元，金额为负，主要系未交割的外汇合约受 2022 年下半年以来美元和欧元整体升值所致。

5、信用减值损失

报告期内，公司信用减值损失明细如下：

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
应收票据坏账损失	26.84	-34.30	-0.98	6.30
应收账款坏账损失	193.77	-198.23	-125.13	-132.68
其他应收款坏账损失	49.73	34.69	-71.03	-67.29
合计	270.34	-197.84	-197.14	-193.67

报告期内，公司信用减值损失金额分别为-193.67 万元、-197.14 万元、-197.84 万元和 270.34 万元。2020-2022 年无明显变化。2023 年 1-6 月信用减值损失为正数，主要系各类应收款项规模下降所致。

6、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失明细如下：

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
存货跌价损失	-207.92	-170.64	-283.85	-54.16
合计	-207.92	-170.64	-283.85	-54.16

报告期内，公司资产减值损失金额分别为-54.16 万元、-283.85 万元、-170.64 万元和-207.92 万元。2021 年度较 2020 年度，资产减值损失绝对金额增加，主要系 2021 年末库存商品规模增大，新计提的存货跌价损失增加所致。2022 年度较 2021 年度，资产减值损失绝对金额减少，主要系库存商品规模减小，新计提的跌价损失减少所致。

7、资产处置收益

报告期内，公司资产处置收益明细如下：

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
非流动资产处置收益	-	1.49	-	8.38
其中：固定资产处置收益	-	-	-	8.38
使用权资产处置收益		1.49		-

合计	-	1.49	-	8.38
----	---	------	---	------

报告期内，公司资产处置收益金额分别为 8.38 万元、0 万元、1.49 万元和 0 万元，系固定资产处置收益变化所致。

8、营业外收入

报告期内，公司营业外收入明细如下：

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
非流动资产报废收益	9.17	-	-	-
无需支付款项	5.31	5.15	33.55	15.14
违约金收入	5.96	-	7.92	3.74
其他	0.07	10.42	5.15	0.32
合计	20.51	15.57	46.63	19.20

报告期内，公司营业外收入金额分别为 19.20 万元、46.63 万元、15.57 万元和 20.51 万元，金额较小。2021 年较 2020 年增加 27.43 万元，2022 年较 2021 年减少 31.06 万元，系公司将无需支付的款项进行清理，金额变动所致。2023 年 1-6 月较 2022 年 1-6 月增加 14.79 万元，主要系 2023 年 1-6 月产生非流动资产报废收益所致。

9、营业外支出

报告期内，公司营业外支出明细如下：

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
非流动资产毁损报废损失	28.08	89.23	26.69	21.40
税收滞纳金		-	-	-
其他	0.82	12.78	9.43	0.50
合计	28.91	102.02	36.12	21.90

公司营业外支出主要为非流动资产毁损报废损失。报告期内，公司营业外支出的金额分别为 21.90 万元、36.12 万元、102.02 万元和 28.91 万元。2021 年较 2020 年增加 14.22 万元，主要系非流动资产毁损报废损失增加及公司进行物资捐赠所致。2022 年较 2021 年增加 65.90 万元，主要系非流动资产毁损报废损失增加所致。2023 年 1-6 月较 2022 年 1-6 月减少 17.03 万元，主要系 2023 年 1-6 月非流动资产毁损报废损失等减少所致。

（五）纳税情况分析

1、税金及附加

报告期内，公司税金及附加的构成如下：

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
房产税	90.78	181.56	191.38	180.47
土地使用税	61.57	121.68	132.31	132.31
城市维护建设税	91.10	242.00	70.92	0.03
印花税	91.76	197.86	44.51	24.79
教育费附加	39.04	103.72	30.40	0.01
地方教育费	26.03	69.14	20.26	0.01
水资源税	10.47	33.17	-	-
车船使用税	0.22	0.45	0.49	0.48
环境保护税	-	-	0.12	-
合计	410.99	949.59	490.39	338.10

报告期内，公司税金及附加金额分别为 338.10 万元、490.39 万元、949.59 万元和 410.99 万元。2021 年较 2020 年增加 152.29 万元，2022 年较 2021 年增加 459.20 万元，主要原因系报告期内公司营业规模扩大，增值税金额增加，故附加税随之增加。

2、所得税费用

报告期内，公司所得税费用明细如下：

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
当期所得税费用	1,877.45	4,647.46	2,709.51	22.26
递延所得税费用	-503.52	-642.79	576.13	1,393.20
合计	1,373.93	4,004.67	3,285.64	1,415.46
利润总额	5,911.31	17,496.36	14,057.42	6,659.81
所得税费用/利润总额	23.24%	22.89%	23.37%	21.25%

报告期内，公司所得税费用金额分别为 1,415.46 万元、3,285.64 万元、4,004.67 万元和 1,373.93 万元，2020-2022 年随着利润总额的增长，所得税费用有所增加；2023 年 1-6 月较 2022 年 1-6 月随着利润总额的减少相应有所下降。

报告期内，由于研发费用加计扣除影响，公司所得税费用占利润总额的比

例小于 25%。

2020 年度当期所得税费用发生额较小，主要原因：公司因建设“年产 7.2 万吨不锈钢紧固件生产项目”购建的设备、器具于 2019 年度将 500 万元以下的固定资产折旧一次性计入成本费用计算应纳税所得额，由此导致 2020 年末存在可弥补亏损余额，公司 2021 年度已抵扣完毕并开始计缴当期所得税。

3、主要税种缴纳情况

报告期内主要税种缴纳情况如下：

（1）企业所得税

期间	期初未交数	本期应交数	本期已交数	期末未交数
2023 年 1-6 月	1,784.34	1,877.32	2,662.09	999.58
2022 年度	2,036.71	4,654.90	4,907.27	1,784.34
2021 年度	-23.25	2,747.55	687.58	2,036.71
2020 年度	40.62	24.35	88.22	-23.25

（2）增值税

期间	期初未交数	本期应交数	本期已交数	期末未交数
2023 年 1-6 月	-952.42	1,513.86	1,135.84	-574.40
2022 年度	-1,135.39	4,121.49	3,938.51	-952.42
2021 年度	-278.55	355.89	1,212.73	-1,135.39
2020 年度	-909.66	631.24	0.13	-278.55

十、资产质量分析

（一）资产结构及变动概况

报告期内，公司各类资产金额及占总资产的比例情况如下：

项目	2023.6.30		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货币资金	59,991.26	36.81	50,003.88	31.18	19,187.14	15.52	4,445.73	5.22
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-	1,409.73	1.65
衍生金融资产	-	-	504.19	0.31	2,121.11	1.72	616.37	0.72
应收票据	2,375.47	1.46	2,885.45	1.80	2,233.75	1.81	2,215.07	2.60
应收账款	13,009.90	7.98	16,663.59	10.39	12,936.42	10.46	10,420.90	12.22

应收款项融资	486.04	0.30	866.99	0.54	120.00	0.10	225.85	0.26
预付款项	1,548.75	0.95	2,329.28	1.45	992.05	0.80	1,412.91	1.66
其他应收款	1,434.02	0.88	2,382.94	1.49	2,994.52	2.42	1,675.96	1.97
存货	41,622.19	25.54	43,896.00	27.37	42,759.25	34.58	23,200.13	27.22
其他流动资产	1,240.25	0.76	1,331.40	0.83	1,142.16	0.92	347.81	0.41
流动资产小计	121,707.88	74.68	120,863.72	75.37	84,486.41	68.33	45,970.45	53.93
固定资产	28,574.31	17.53	29,117.73	18.16	29,660.55	23.99	31,063.68	36.44
在建工程	2,577.92	1.58	466.84	0.29	-	-	404.76	0.47
使用权资产	458.60	0.28	552.95	0.34	665.35	0.54	-	-
无形资产	6,784.62	4.16	6,868.02	4.28	5,687.62	4.60	5,826.95	6.84
递延所得税资产	2,790.36	1.71	2,270.84	1.42	1,756.05	1.42	1,907.87	2.24
其他非流动资产	71.50	0.04	210.71	0.13	1,385.97	1.12	72.76	0.09
非流动资产小计	41,257.32	25.32	39,487.10	24.63	39,155.55	31.67	39,276.01	46.07
资产总计	162,965.20	100.00	160,350.82	100.00	123,641.96	100.00	85,246.46	100.00

报告期各期末，公司流动资产占比分别为 53.93%、68.33、75.37% 和 74.68%。公司流动资产主要由货币资金、应收账款及存货等构成。

报告期各期末，公司非流动资产占比分别为 46.07%、31.67%、24.63% 和 25.32%。公司非流动资产主要由固定资产及无形资产等构成。

（二）流动资产分析

1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金明细如下：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
库存现金	1.44	0.70	1.43	0.59
银行存款	16,354.47	15,812.13	8,340.10	1,270.31
其他货币资金	43,635.35	34,191.04	10,845.61	3,174.83
其中：银行承兑汇票保证金	42,987.64	33,168.48	10,559.44	680.00
履约保证金	289.03	1,022.50	285.00	2,493.62
合计	59,991.26	50,003.88	19,187.14	4,445.73

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 4,445.73 万元、19,187.14 万元、50,003.88 万元和 59,991.26 万元，主要为银行存款和其他货币资金。其他货币

资金主要包括银行承兑汇票保证金和远期结售汇业务的履约保证金。

2021 年末货币资金余额较 2020 年末增加 14,741.41 万元，一方面系公司 2021 年开立银行承兑汇票增多，票据保证金相应增加；另一方面系公司 2021 年业务规模进一步扩大，销售回款增加，导致银行存款增加。

2022 年末、2023 年 6 月末货币资金余额较 2021 年末、2022 年末分别增加 30,816.73 万元和 9,987.38 万元，主要系公司原材料采购使用票据支付货款的比例增加，开立银行承兑汇票增多，票据保证金相应增加所致。

2、交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产明细如下：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
银行理财产品	-	-	-	1,409.73
合计	-	-	-	1,409.73

2020 年末公司银行理财产品的余额为 1,409.73 万元，主要是公司为开立银行承兑汇票购买的质押性理财产品。

3、衍生金融资产

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
远期结售汇合约	-	504.19	2,121.11	616.37
合计	-	504.19	2,121.11	616.37

2020 年末至 2022 年末，公司衍生金融资产分别为 616.37 万元、2,121.11 万元和 504.19 万元，均为期末尚未交割的远期外汇合约产生的正向公允价值。2021 年末较 2020 年末金额增加较大，主要系公司外销收入进一步扩大，期末未交割的远期结售汇合约增加以及汇率波动所致。2022 年末、2023 年 6 月末公司衍生金融资产减少，主要系 2022 年以来汇率波动较大，人民币相对贬值，期末尚未交割的远期结售汇合约多为负向公允价值，形成衍生金融负债所致。

4、应收票据

报告期各期末，公司应收票据明细如下：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
银行承兑汇票	2,019.76	2,680.74	2,276.19	2,083.66

商业承兑汇票	480.73	356.57	75.13	248.00
小计	2,500.49	3,037.32	2,351.32	2,331.66
减：承兑汇票坏账准备	125.02	151.87	117.57	116.58
合计	2,375.47	2,885.45	2,233.75	2,215.07

(1) 余额分析

报告期各期末，公司应收票据余额分别为 2,331.66 万元、2,351.32 万元、3,037.32 万元和 2,500.49 万元。截至 2023 年 8 月末，2023 年 6 月 30 日的商业承兑汇票尚有 140.73 万元未到期托收。

(2) 坏账准备计提情况

报告期各期末，公司应收票据计提坏账准备分别为 116.58 万元、117.57 万元、151.87 万元和 125.02 万元。报告期内，公司收到应收票据的出票人具有良好的信用状况和偿还能力，公司未发生票据兑付风险，公司应收票据坏账准备计提充分。

(3) 背书或贴现情况

报告期各期末，公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
	期末未终止确认	期末未终止确认	期末未终止确认	期末未终止确认
银行承兑汇票	1,388.60	1,572.91	1,958.53	1,772.22
商业承兑汇票	-	-	-	-
合计	1,388.60	1,572.91	1,958.53	1,772.22

公司对于信用良好、拥有国资背景或上市银行出具的银行承兑汇票终止确认，其他银行出具的银行承兑汇票未终止确认。公司对应收票据的终止确认较为谨慎。

截至 2023 年 8 月末，公司 2023 年 6 月 30 日已背书或贴现但尚未到期的应收票据为 623.43 万元。

5、应收账款

(1) 应收账款变动情况分析

报告期内应收账款与营业收入对比关系如下：

项目	2023年1-6月/末	2022年度/末	2021年度/末	2020年度/末
应收账款余额	13,701.80	17,549.26	13,640.41	10,999.76
当期营业收入	92,139.29	218,704.65	159,879.56	108,181.98
应收账款余额占营业收入比例	7.44%	8.02%	8.53%	10.17%
应收账款账面价值	13,009.90	16,663.59	12,936.42	10,420.90

注：2023年1-6月应收账款余额占营业收入比例已年化。

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 10,999.76 万元、13,640.41 万元、17,549.26 万元和 13,701.80 万元，占同期营业收入的比例分别为 10.17%、8.53%、8.02% 和 7.44%。公司注重应收账款管理，严格按照与客户的约定收款，较好的控制了应收账款的规模。公司客户信用期通常为 15-60 天不等，故应收账款余额与公司第四季度平均约 1 个月的收入金额基本匹配，公司应收账款余额占同期营业收入的比例相对保持稳定，维持在 10% 左右，处于合理水平，2022 年度公司回款效率进一步提升。

2021 年末应收账款余额较 2020 年末增加 2,640.65 万元，2022 年末应收账款余额较 2021 年末增加 3,908.85 万元，主要原因系公司业务规模扩大，营业收入增加所致。2023 年 6 月末应收账款余额较 2022 年末减少 3,847.46 万元，主要系相对于 2022 年第四季度，2023 年二季度收入相对降低所致。

（2）应收账款账龄及坏账准备分析

报告期各期末，应收账款账龄及坏账准备构成如下：

① 单项计提坏账准备的应收款项

报告期内，公司单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项如下：

单位名称	2023.6.30			
	计提理由	账面余额	坏账准备计提比例（%）	账面净值
中核动力设备南京有限公司	预计无法收回	2.40	100	-
合计		2.40	100	-

续：

单位名称	2022.12.31
------	------------

	计提理由	账面余额	坏账准备计提比例 (%)	账面净值
中核动力设备南京有限公司	预计无法收回	2.40	100	-
合计		2.40	100	-

续:

单位名称	2021.12.31			
	计提理由	账面余额	坏账准备计提比例 (%)	账面净值
苏州露斯克特紧固件科技有限公司	预计无法收回	7.91	100	-
杭州华纳斯五金制造有限公司		8.25	100	-
中核动力设备南京有限公司		2.40	100	-
张家港市恒强冷却设备有限公司		2.73	100	-
合计		21.29	100	-

续:

单位名称	2020.12.31			
	计提理由	账面余额	坏账准备计提比例 (%)	账面净值
苏州露斯克特紧固件科技有限公司	预计无法收回	7.91	100	-
杭州华纳斯五金制造有限公司		8.25	100	-
中核动力设备南京有限公司		2.40	100	-
合计		18.56	100	-

以上应收款项系涉及诉讼的应收账款，公司已全额计提坏账准备。

②按组合计提坏账准备的应收款项

2023.6.30				
账龄结构	账面余额	占比 (%)	坏账准备	账面净值
1年以内	13,657.72	99.70	682.89	12,974.83
1-2年	35.57	0.26	3.56	32.01
2-3年	6.12	0.04	3.06	3.06
3年以上	-	-	-	-
合计	13,699.40	100.00	689.50	13,009.90
2022.12.31				
账龄结构	账面余额	占比 (%)	坏账准备	账面净值
1年以内	17,476.48	99.60	873.82	16,602.66

1-2年	64.35	0.37	6.43	57.91
2-3年	6.03	0.03	3.02	3.02
3年以上	-	-	-	-
合计	17,546.86	100.00	883.27	16,663.59
2021.12.31				
账龄结构	账面余额	占比 (%)	坏账准备	账面净值
1年以内	13,600.10	99.86	680.00	12,920.09
1-2年	17.03	0.13	1.70	15.33
2-3年	1.98	0.01	0.99	0.99
3年以上	-	-	-	-
合计	13,619.12	100.00	682.70	12,936.42
2020.12.31				
账龄结构	账面余额	占比 (%)	坏账准备	账面净值
1年以内	10,963.83	99.84	548.19	10,415.64
1-2年	5.85	0.05	0.58	5.26
2-3年	-	-	-	-
3年以上	11.52	0.10	11.52	-
合计	10,981.20	100.00	560.30	10,420.90

报告期各期末，公司账龄组合中账龄在 1 年以内的应收账款余额占比分别为 99.84%、99.86%、99.60%和 99.70%，占比较高，主要是公司注重应收账款管理，严格按照销售合同约定收款；公司主要客户资金实力较强，财务状况良好，信用度高，与公司保持长期合作关系，公司应收账款可回收性较强、产生坏账的风险较低，账龄结构较为合理。报告期内未发生大额坏账损失，公司应收账款坏账准备计提充分。

(3) 公司与同行业可比上市公司坏账准备计提政策的比较

公司与同行业可比上市公司按组合计提坏账准备的应收款项坏账准备计提政策对比情况如下：

项目	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
晋亿实业	2.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
本公司	5.00%	10.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注：晋亿实业数据来源于其定期报告，取其一般紧固件货款款项组合的预期信用损失率。

因东明控股、东和资源未披露组合的计提比例，故下表列示各同行业可比

上市公司实际计提坏账的比例（实际计提坏账的比例=坏账准备余额/应收账款原值）。

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
晋亿实业	3.78%	4.01%	5.43%	4.35%
东明控股	0.46%	0.43%	0.24%	0.32%
东和资源	/	0.81%	0.50%	0.55%
行业平均	2.12%	1.75%	2.06%	1.74%
本公司	5.05%	5.05%	5.16%	5.26%

注：同行业可比上市公司数据来源于上市公司定期报告。东和资源 2023 年半年报未披露坏账准备相关数据，故未列示。

由上表可知，公司坏账准备计提比例高于同行业可比上市平均水平，公司坏账准备计提谨慎合理，计提充分。

（4）主要客户分析

报告期各期末，公司应收账款前五名情况如下：

①2023 年 6 月末应收账款前五名情况

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例（%）	坏账准备	是否关联方
WURTH GROUP	1,515.00	11.06	75.75	否
腾畅五金	890.81	6.50	44.54	否
KING S.P.A	631.22	4.61	31.56	否
义乌市楚工商贸有限公司	618.71	4.52	30.94	否
苏州菲宇五金科技有限公司	454.62	3.32	22.73	否
合计	4,110.37	30.00	205.52	

②2022 年末应收账款前五名情况

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例（%）	坏账准备	是否关联方
WURTH GROUP	2,455.58	13.99	122.78	否
SCHAFFER+PETERS GMBH	1,832.06	10.44	91.60	否
快渔科技	1,055.58	6.01	52.78	否
腾畅五金	1,036.25	5.90	51.81	否
苏州纽威阀门股份有限公司	417.15	2.38	20.86	否

合计	6,796.61	38.73	339.83	
----	----------	-------	--------	--

③2021 年末应收账款前五名情况

单位名称	期末余额	占应收账款 期末余额的 比例 (%)	坏账准备	是否 关联方
WURTH GROUP	2,311.69	16.95	115.58	否
腾畅五金	566.15	4.15	28.31	否
SCHAFER+PETERS GMBH	560.81	4.11	28.04	否
快渔科技	464.75	3.41	23.24	否
义乌市楚工商贸有限公司	428.72	3.14	21.44	否
合计	4,332.11	31.76	216.61	

④2020 年末应收账款前五名情况

单位名称	期末余额	占应收账款 期末余额的 比例 (%)	坏账 准备	是否 关联方
WURTH GROUP	1,986.05	18.06	99.30	否
快渔科技	464.65	4.22	23.23	否
江苏捷士通射频系统有限公司	438.50	3.99	21.92	否
腾畅五金	405.14	3.68	20.26	否
BUFAB GROUP	381.54	3.47	19.08	否
合计	3,675.88	33.42	183.79	

报告期各期末，公司应收账款前五名合计占应收账款余额的比例分别为 33.42%、31.76%、38.73%和 30.00%，客户信用状况良好，公司与该等客户保持了稳定的合作关系，且账龄均在 1 年以内，发生坏账的风险较小。

报告期各期末，应收账款中无应收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 未按约定回款、回款进度较慢的客户的应收账款情况

截至 2023 年 8 月末，报告期各期末尚未回款的金额分别为 5.59 万元、24.55 万元、172.42 万元和 2,055.30 万元，尚未回款主要客户的具体情况如下：

①截至 2023 年 8 月末，2023 年 6 月末尚未回款主要客户的具体情况

序号	客户名称	期后未回款 金额	截至 2023 年 6 月末账龄	计提坏账 准备金额	尚未回款原因
----	------	-------------	---------------------	--------------	--------

1	Nestinox BV	248.55	1年以内	12.43	未到客户信用期
2	苏州纽威阀门股份有限公司	222.76	1年以内	11.14	未到客户信用期
3	厦门市德标紧固件有限公司	215.92	1年以内	10.80	未到客户信用期
4	苏州旭腾紧固科技有限公司	163.74	1年以内	8.19	未到客户信用期
5	深圳市许继派尼美特电缆桥架有限公司东莞分公司	129.06	1年以内	6.45	未到客户信用期
合计		980.03		49.01	

②截至2023年8月末，2022年末尚未回款主要客户的具体情况

序号	客户名称	期后未回款金额	截至2023年6月末账龄	计提坏账准备金额	尚未回款原因
1	江苏电力装备有限公司	78.78	1年以内	3.94	直销客户，客户建设的项目结算进度滞缓影响
2	上海电气凯士比核电泵阀有限公司	33.45	1年以内	1.67	核电客户，办理结算及付款周期较长
3	温州峻峰金属制品有限公司	22.34	1年以内	1.12	未到客户信用期
4	上海凯泉泵业（集团）有限公司	20.64	1年以内	1.03	未到客户信用期
5	中建八局装饰工程有限公司	4.18	2-3年	2.09	直销客户，客户建设的项目结算进度滞缓影响
合计		159.39		9.85	

③截至2023年8月末，2021年末尚未回款主要客户的具体情况

序号	客户名称	期后未回款金额	截至2023年6月末账龄	计提坏账准备金额	尚未回款原因
1	上海电气电站设备有限公司	13.67	1-2年	1.37	核电客户，办理结算及付款周期较长
2	中建八局装饰工程有限公司	4.18	2-3年	2.09	直销客户，客户建设的项目结算进度滞缓影响
3	中建八局装饰幕墙有限公司	3.19	1-2年	0.32	直销客户，客户建设的项目结算进度滞缓影响
4	中核动力设备南京有限公司	1.41	3-4年	1.41	预计无法收回，全额计提坏账
5	中广核工程有限公司	2.10	1-2年	0.21	核电客户，办理结算及付款周期较长
合计		24.55		5.40	

④截至 2023 年 8 月末，2020 年末尚未回款主要客户的具体情况

序号	客户名称	期后未回款金额	截至 2023 年 6 月末账龄	计提坏账准备金额	尚未回款原因
1	中建八局装饰工程有限公司	4.18	2-3 年	2.09	直销客户，客户建设的项目结算进度滞缓影响
2	中核动力设备南京有限公司	1.41	3-4 年	1.41	预计无法收回，全额计提坏账
合计		5.59		3.50	

公司各期末期后回款良好，未按约定回款、回款进度较慢的款项金额较小，对预计无法收回的应收账款已全额计提坏账，公司坏账准备计提充分。

6、应收款项融资

报告期各期末，公司应收款项融资明细如下：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
应收票据	486.04	866.99	120.00	225.85
合计	486.04	866.99	120.00	225.85

报告期各期末，应收款项融资的变动主要受当期信用等级较高的银行承兑汇票收款、付款情况影响。

7、预付款项

(1) 余额分析

报告期各期末，公司预付款项按账龄结构列示如下：

账龄	2023.6.30		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,548.20	99.96	2,322.94	99.73	987.40	99.53	1,410.31	99.82
1 至 2 年	0.55	0.04	5.81	0.25	2.11	0.21	2.60	0.18
2 至 3 年	-	-	-	-	2.53	0.26	-	-
3 年以上	-	-	0.53	0.02	-	-	-	-
合计	1,548.75	100.00	2,329.28	100.00	992.05	100.00	1,412.91	100.00

公司预付款项主要包括购买原材料、燃料动力等预付供应商的款项。截至 2023 年 6 月末，1 年以内的预付账款占比 99.96%，预付款项账龄较短。2022 年末，公司预付款项较 2021 年末增加 1,337.23 万元，增长 134.79%，增幅较大，主要系预付原材料采购款项增加所致。

(2) 主要预付款项分析

报告期各期末，公司预付款项前五名情况如下：

①2023年6月末预付款项前五名情况

单位名称	期末余额	占比（%）
青山控股	1,244.00	80.32
国网山东省电力公司枣庄供电公司	90.00	5.81
浙江固尔耐紧固件制造有限公司	41.26	2.66
中航上大高温合金材料股份有限公司	39.47	2.55
滕州华润燃气有限公司	38.36	2.48
合计	1,453.08	93.82

②2022年末预付款项前五名情况

单位名称	期末余额	占比（%）
青山控股	1,991.45	85.50
国网山东省电力公司枣庄供电公司	90.00	3.86
山东济福建筑安装工程有限公司	63.67	2.73
福建吴航	53.92	2.31
滕州华润燃气有限公司	40.33	1.73
合计	2,239.37	96.14

③2021年末预付款项前五名情况

单位名称	期末余额	占比（%）
青山控股	625.99	63.10
福建吴航	104.71	10.56
国网山东省电力公司枣庄供电公司	90.00	9.07
滕州华润燃气有限公司	38.40	3.87
温州乐达五金模具有限公司	23.97	2.42
合计	883.08	89.02

④2020年末预付账款前五名情况

单位名称	期末余额	占比（%）
青山控股	1,101.41	77.95
福建吴航	213.14	15.09
中航上大高温合金材料有限公司	26.25	1.86

滕州华润燃气有限公司	18.35	1.30
新华锦信贸环球国际贸易有限公司	9.30	0.66
合计	1,368.45	96.86

8、其他应收款

(1) 其他应收款净额构成分析

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	1,434.02	2,382.94	2,994.52	1,675.96
合计	1,434.02	2,382.94	2,994.52	1,675.96

(2) 余额及变动分析

报告期各期末，公司其他应收款余额及变动情况如下：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
出口退税	1,428.08	2,447.50	3,089.50	1,696.32
代扣代缴社保	43.58	42.99	37.70	29.80
职工备用金	35.64	11.00	18.66	4.95
保证金（含押金）	1.92	6.90	8.00	30.36
其他	0.52	-	0.79	3.63
合计	1,509.73	2,508.38	3,154.65	1,765.06

报告期各期末，公司其他应收款余额分别为 1,765.06 万元、3,154.65 万元、2,508.38 万元和 1,509.73 万元。公司其他应收款主要为出口退税款。2021 年末，其他应收款余额较 2020 年末增加 1,389.59 万元，一方面系自 2020 年开始公司通过腾龙进出口开展出口业务，由于腾龙进出口为新设企业，退税周期相对较长，导致应收出口退税款增加；另一方面公司外销出口规模逐渐扩大，出口退税款相应增加。2022 年末其他应收出口退税款减少，主要系腾龙进出口税务信用记录良好，出口企业管理类别评定等级提升，办结退税周期缩短所致。2023 年 6 月末其他应收出口退税款减少，主要系办结退税周期进一步缩短所致。

(3) 账龄及坏账准备分析

①报告期各期末，公司其他应收款按组合计提坏账准备及账龄构成的情况

如下：

2023.6.30				
账龄结构	账面余额	占比（%）	坏账准备	账面净值
1年以内	1,505.13	99.70	75.26	1,429.88
1-2年	4.60	0.30	0.46	4.14
2-3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	1,509.73	100.00	75.72	1,434.02
2022.12.31				
账龄结构	账面余额	占比（%）	坏账准备	账面净值
1年以内	2,507.94	99.98	125.40	2,382.54
1-2年	0.45	0.02	0.04	0.40
2-3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	2,508.38	100.00	125.44	2,382.94
2021.12.31				
账龄结构	账面余额	占比（%）	坏账准备	账面净值
1年以内	3,146.65	99.75	157.33	2,989.32
1-2年	3.00	0.10	0.30	2.70
2-3年	5.00	0.16	2.50	2.50
3年以上	-	-	-	-
合计	3,154.65	100.00	160.13	2,994.52
2020.12.31				
账龄结构	账面余额	占比（%）	坏账准备	账面净值
1年以内	1,756.06	99.49	87.80	1,668.26
1-2年	8.00	0.45	0.80	7.20
2-3年	1.00	0.06	0.50	0.50
3年以上	-	-	-	-
合计	1,765.06	100.00	89.10	1,675.96

②单项金额计提坏账准备的其他应收款：

报告期各期末，公司无单项计提坏账准备的其他应收款。

(4) 主要其他应收款分析

报告期各期末，公司其他应收款金额前五名情况如下：

①2023年6月末其他应收款前五名情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例 (%)	坏账准备
国家税务局	出口退税	1,428.08	1年以内	94.59	71.40
职工备用金	职工备用金	35.64	1年以内	2.36	1.78
代扣代缴养老保险	养老保险	34.67	1年以内	2.30	1.73
代扣代缴公积金	公积金	8.91	1年以内	0.59	0.45
四川金网通电子科技有限公司	押金	1.50	1年以内	0.10	0.08
合计		1,508.80		99.94	75.44

②2022年末其他应收款前五名情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例 (%)	坏账准备
国家税务局	出口退税	2,447.50	1年以内	97.57	122.38
代扣代缴养老保险	养老保险	34.01	1年以内	1.36	1.70
职工备用金	职工备用金	11.00	1年以内	0.44	0.55
代扣代缴公积金	公积金	8.97	1年以内	0.36	0.45
万华化学集团物资有限公司	保证金	5.00	1年以内	0.20	0.25
合计		2,506.49		99.92	125.32

③2021年末其他应收款前五名情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例 (%)	坏账准备
国家税务总局滕州市税务局	出口退税	3,089.50	1年以内	97.93	154.48
代扣代缴养老保险	养老保险	28.47	1年以内	0.90	1.42
职工备用金	职工备用金	18.66	1年以内	0.57	0.93
代扣代缴公积金	公积金	8.48	1年以内	0.27	0.42
浙江天猫技术有限公司	保证金	8.00	1-3年	0.26	2.80
合计		3,153.11		99.93	160.06

④2020年末其他应收款前五名情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额的比 例 (%)	坏账准备
国家税务总局滕州市税务局	出口退税	1,696.32	1 年以内	96.11	84.82
代扣代缴养老保险	养老保险	22.92	1 年以内	1.30	1.15
中华人民共和国枣庄海关	保证金	18.36	1 年以内	1.04	0.92
浙江天猫技术有限公司	保证金	11.00	1 年以内及 1-2 年	0.62	0.95
代扣代缴公积金	公积金	6.86	1 年以内	0.39	0.34
合计		1,755.46		99.46	88.17

9、存货

(1) 余额及变动分析

报告期各期末，公司存货余额构成如下：

项目	2023.6.30		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
原材料	8,542.62	20.38	13,035.01	29.53	9,971.22	23.16	5,664.98	24.33
委托加工物资	89.97	0.21	87.04	0.20	28.56	0.07	53.33	0.23
在产品	10,666.84	25.45	14,246.13	32.27	9,575.43	22.24	5,221.03	22.43
库存商品	20,061.89	47.87	13,372.07	30.29	18,366.44	42.67	11,058.96	47.50
发出商品	2,503.74	5.97	3,400.84	7.70	5,005.14	11.63	1,266.67	5.44
在途物资	48.28	0.12	-	-	100.62	0.23	15.61	0.07
合计	41,913.34	100.00	44,141.08	100.00	43,047.41	100.00	23,280.58	100.00
存货跌价准备	291.14		245.08		288.16		80.46	
存货净值	41,622.19		43,896.00		42,759.25		23,200.13	

报告期各期末，公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品及发出商品。

①原材料变动分析

公司采购模式为“按订单采购+安全库存”模式，采购部结合销售部门接单情况、生产部排产情况及库存原材料和已下单原材料情况，制定采购计划，通常提前 30-60 天安排采购，因此原材料规模受到销售订单量、原材料周转速度及原材料备货量等因素影响。

公司原材料主要为不锈钢盘条。2021 年末原材料余额较 2020 年末增加 4,306.24 万元，增加 76.02%，一方面系 2021 年大宗原料价格普遍价格上涨，公司库存材料成本上升；另一方面公司产销规模进一步扩大，备货库存增加，导致期末原材料增加。2022 年末原材料余额较 2021 年末增加 3,063.79 万元，增加 30.73%，主要系公司为享受原材料批量购入优惠政策和农历春节物流停运因素，提前向福建吴航购入部分原材料，以及因江苏申源货源充足转为现货销售，交期变短，原材料入库增加所致。2023 年 6 月末原材料余额较 2022 年末减少 4,492.39 万元，一方面系 2022 年底原材料库存由于前述原因处于高位，2023 年 6 月末恢复正常水平，另一方面系 2023 年 2 月以来主要原材料 304、316 不锈钢盘条市场价格下降所致。

②在产品变动分析

2021 年末在产品余额较 2020 年末增加 4,354.40 万元，增幅 83.40%，主要原因系公司规模扩大及库存单价上升综合导致。2022 年末在产品余额较 2021 年末增加 4,670.70 万元，增幅 48.78%，主要原因系 2022 年第四季度公司受不可抗力因素影响，第四季度产品产量减少，导致在产品增加所致。2023 年 6 月末在产品余额较 2022 年末减少 3,579.29 万元，主要系 2022 年底在产品库存处于较高水平，且 2023 年 2 月以来主要原材料价格下降所致。

③库存商品及发出商品变动分析

2021 年末库存商品及发出商品余额较 2020 年末增加 11,045.95 万元，增幅 89.62%，一方面系原材料价格上升，公司库存商品成本上升；另一方面系 2021 年公司产销规模进一步扩大，期末库存商品数量增多。2022 年末公司库存商品及发出商品余额较 2021 年末减少 6,598.67 万元，降幅 28.23%，主要受不可抗力因素影响，第四季度产量减少所致。2023 年 6 月末库存商品及发出商品相比于 2022 年末增加 5,792.72 万元，增幅 34.54%，主要系 2023 年 1-6 月公司产量恢复，且公司布局发展内销业务，库存备货增加所致。

(2) 存货跌价准备计提情况分析

报告期各期末，公司存货跌价准备计提情况如下：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
----	-----------	------------	------------	------------

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
库存商品	291.14	100.00	245.08	100.00	288.16	100.00	80.46	100.00
合计	291.14	100.00	245.08	100.00	288.16	100.00	80.46	100.00

报告期各期末，公司存货以成本与可变现净值孰低计量，按照跌价计提政策对公司存货进行减值测试，存在减值迹象的，计提相应的存货跌价准备。报告期各期末，公司对存货进行全面清查，对存货进行减值测试，少量库存商品价值低于资产负债表日可变现净值，公司计提相应的存货跌价准备。公司存货跌价准备计提充分，存货价值反映了各期末存货的实际状况。

(3) 存货库龄分析

报告期各期末，公司存货库龄情况如下：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
原材料	8,542.62	13,035.01	9,971.22	5,664.98
1年以内	8,091.41	12,637.92	9,647.83	5,449.40
1-2年	245.71	259.24	154.99	192.13
2年以上	205.50	137.85	168.40	23.45
在产品	10,666.84	14,246.13	9,575.43	5,221.03
1年以内	10,666.84	14,246.13	9,575.43	5,221.03
库存商品	20,061.89	13,372.07	18,366.44	11,058.96
1年以内	19,551.06	12,817.99	17,884.43	10,447.90
1-2年	162.09	223.95	265.54	279.73
2年以上	348.74	330.13	216.48	331.33
发出商品	2,503.74	3,400.84	5,005.14	1,266.67
1年以内	2,503.74	3,400.84	5,005.14	1,266.67
委托加工物资	89.97	87.04	28.56	53.33
1年以内	89.97	87.04	28.56	53.33
在途物资	48.28	-	100.62	15.61
1年以内	48.28	-	100.62	15.61
1年以内小计	40,951.30	43,189.91	42,242.01	22,453.94
1年以内占比	97.70%	97.85%	98.13%	96.45%
1年以上小计	962.04	951.17	805.41	826.65
存货合计	41,913.34	44,141.08	43,047.41	23,280.58

报告期各期末，公司库龄在 1 年以内的存货占比分别为 96.45%、98.13%、97.85%和 97.70%，其中发出商品、在产品、委托加工物资和在途物资的库龄均在 1 年以内，公司存货管理规范，不存在因长期存放导致存货损失的情况。

(4) 存货减值测试的具体方法、依据、测试过程和结果

①存货减值测试的具体方法

发行人根据企业会计准则及财务管理制度的规定，各期末结合存货的持有目的，对存货进行减值测试。期末存货按成本与可变现净值孰低计量，对于库存商品等直接用于出售的存货，其可变现净值按该存货的预计售价减去预计销售费用和相关税费确定；对于为生产而持有的原材料等存货，其可变现净值按所生产的库存商品的预计售价减去至完工时预计将发生的成本、预计销售费用和相关税费后的金额确定。

计提存货跌价准备后，如果之前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

②存货减值依据、测试过程和结果

对于原材料和在产品，从订单支持率可以看出，公司在手订单覆盖率较高，报告期各期末原材料和在产品大部分已对应订单。经减值测试公司报告期各期末原材料和在产品不存在减值。

对于库存商品，期末按照成本与可变现净值孰低单个项目计提存货跌价准备，区分有订单部分和无订单部分，有订单部分可变现净值依据订单价格、预计销售费用和相关税费确定，无订单部分可变现净值依据最近销售价、预计销售费用和相关税费确定。公司期末库存商品细分类别较多，按汇总类别列示各库存商品减值测试过程如下：

A、2020 年 12 月 31 日库存商品减值测试过程和结果

单位：吨、万元

项目	期末数量	期末余额	预计售价	预计销售费用和相关税费	可变现净值	减值准备金额
内销产品	3,304.94	5,440.27	6,860.87	296.59	6,564.29	29.30

外销产品	2,745.33	4,762.84	5,815.99	83.92	5,732.07	39.15
废料	557.91	636.83	627.52	0.90	626.62	9.07
核电产品	55.46	219.03	310.25	5.26	304.99	2.93
合计	6,663.64	11,058.96	13,614.63	386.67	13,227.97	80.46

注：按照产成品单个项目计提存货跌价准备，部分产品减值，部分产品未减值，上述数据汇总了全部产品的期末余额和可变现净值，故上述汇总的期末余额减可变现净值与期末账面应有减值准备金额不直接勾稽，下同。

B、2021年12月31日库存商品减值测试过程和结果

单位：吨、万元

项目	期末数量	期末余额	预计售价	预计销售费用和相关税费	可变现净值	减值准备金额
内销产品	3,377.20	6,917.90	7,981.27	330.56	7,650.70	114.16
外销产品	4,638.34	10,438.43	12,993.76	166.51	12,827.25	27.55
废料	538.57	741.64	717.20	0.82	716.38	25.43
核电产品	71.53	268.48	219.95	7.06	212.89	121.02
合计	8,625.64	18,366.44	21,912.18	504.95	21,407.22	288.16

C、2022年12月31日库存商品减值测试过程和结果

单位：吨、万元

项目	期末数量	期末余额	预计售价	预计销售费用和相关税费	可变现净值	减值准备金额
内销产品	3,357.88	6,964.49	7,711.29	323.44	7,387.85	141.06
外销产品	2,426.62	5,178.08	7,008.68	263.61	6,745.07	17.86
废料	724.50	968.38	991.38	2.36	989.02	4.85
核电产品	69.53	261.13	292.44	7.01	285.43	81.32
合计	6,578.53	13,372.07	16,003.79	596.42	15,407.37	245.08

D、2023年6月30日库存商品减值测试过程和结果

单位：吨、万元

项目	期末数量	期末余额	预计售价	预计销售费用和相关税费	可变现净值	减值准备金额
内销产品	4,701.16	9,505.63	10,460.15	473.62	9,986.53	173.22
外销产品	4,723.25	9,514.41	11,927.64	184.17	11,743.47	12.16
废料	634.75	775.41	747.47	1.23	746.24	28.92
核电产品	67.26	266.44	358.39	7.12	351.27	76.84
合计	10,126.43	20,061.89	23,493.64	666.14	22,827.50	291.14

经上述减值测试，报告期各期末，公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2023.6.30		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
库存商品	291.14	100.00	245.08	100.00	288.16	100.00	80.46	100.00
合计	291.14	100.00	245.08	100.00	288.16	100.00	80.46	100.00

公司主要按“接单生产、以销定产、根据意向订单适度备货”方式组织生产，存货与订单对应率较高；报告期各期末，公司库龄在 1 年以内的存货占比分别为 96.45%、98.13%、97.85%和 97.70%，库龄超过 1 年的存货较少，存货跌价准备金额总体较小，符合公司生产经营模式。

报告期内，公司产品总体销售情况良好，且存货管理规范，不存在存货积压、滞销、毁损、报废等异常情况，公司存货跌价准备计提充分、合理。

(5) 存货跌价准备计提比例与同行业可比公司的对比情况

报告期各期末，同行业可比上市公司存货跌价准备占存货余额比例情况如下：

公司名称	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
晋亿实业	9.73%	9.71%	7.61%	9.16%
东明控股	/	0.40%	0.22%	1.20%
东和资源	/	0.34%	0.12%	0.42%
行业平均	9.73%	3.48%	2.65%	3.60%
本公司	0.69%	0.56%	0.67%	0.35%

注：同行业可比上市公司数据来源于上市公司定期报告。东明控股、东和资源 2023 年半年报未披露存货跌价准备相关数据，故未列示。

由上表可知，公司存货跌价准备计提比例低于同行业可比上市公司平均水平，与东明控股、东和资源计提比例相近，与晋亿实业相比较低，主要系：

(1) 晋亿实业主要产品为碳钢紧固件，且经营精线、五金工具和自动仓储设备制造等业务，由于产品结构不同，晋亿实业存货跌价准备计提情况与公司存在差异；(2) 晋亿实业以内销为主，报告期内其内销收入占比分别为 90.10%、89.25%、86.59%和 92.25%，而公司以外销为主，外销接单时即考虑相应采购计划，基本锁定原材料价格，存货跌价发生可能性较低，而内销客户一般为现货

销售（以产定销），存货跌价发生的可能性相对高于外销，故公司与晋亿实业存货跌价准备计提情况存在差异。东明控股、东和资源主要产品为不锈钢紧固件，产品结构及客户类型与公司相近，故公司存货跌价准备比例与东明控股、东和资源相近。

综上，公司与东明控股、东和资源存货跌价准备计提比例较为接近，与晋亿实业存在差异，具有合理性，公司存货跌价准备计提充分。

10、其他流动资产

报告期各期末，其他流动资产按性质列示如下：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
待认证进项税及待抵扣增值税	747.49	954.92	1,137.19	278.82
IPO 中介机构费用	408.35	369.81	-	-
预缴税费	4.10	3.97	4.97	37.96
待摊费用	80.31	2.70	-	31.03
合计	1,240.25	1,331.40	1,142.16	347.81

报告期各期末，公司其他流动资产余额分别为 347.81 万元、1,142.16 万元、1,331.40 万元和 1,240.25 万元，主要包括待认证进项税及待抵扣增值税。

2021 年末公司其他流动资产较 2020 年末增加 794.36 万元，主要为公司与子公司内部交易尚未开票部分产生的预提待抵扣进项税。2022 年末公司其他流动资产较 2021 年末增加 189.24 万元，主要系 2022 年支付 IPO 中介机构费用所致。2023 年 6 月末公司其他流动资产较 2022 年末变动较小。

（三）非流动资产分析

1、固定资产

（1）余额分析

报告期各期末，公司固定资产情况如下：

项目	2023 年 6 月 30 日				
	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋建筑物	19,689.78	3,665.53	-	16,024.26	81.38%
机器设备	23,893.62	12,055.12	217.13	11,621.36	48.64%

运输设备	98.94	79.73	-	19.21	19.42%
电子设备	465.83	279.64	0.42	185.77	39.88%
其他设备	1,188.03	463.76	0.56	723.71	60.92%
合计	45,336.21	16,543.78	218.11	28,574.31	63.03%
项目	2022年12月31日				
	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋建筑物	19,689.78	3,197.90	-	16,491.89	83.76%
机器设备	23,084.38	11,252.56	221.15	11,610.67	50.30%
运输设备	98.65	72.95	-	25.70	26.05%
电子设备	458.72	242.06	0.42	216.24	47.14%
其他设备	1,171.22	397.43	0.56	773.23	66.02%
合计	44,502.76	15,162.90	222.13	29,117.73	65.43%
项目	2021年12月31日				
	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋建筑物	19,684.41	2,262.76	-	17,421.65	88.50%
机器设备	21,086.73	9,707.24	224.61	11,154.89	52.90%
运输设备	96.38	56.51	-	39.87	41.36%
电子设备	424.74	173.50	0.63	250.61	59.00%
其他设备	1,070.04	275.90	0.60	793.55	74.16%
合计	42,362.29	12,475.90	225.84	29,660.55	70.02%
项目	2020年12月31日				
	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋建筑物	19,611.34	1,339.57	-	18,271.77	93.17%
机器设备	19,862.65	8,067.08	226.69	11,568.89	58.24%
运输设备	88.46	31.67	-	56.79	64.20%
电子设备	426.11	115.43	1.27	309.41	72.61%
其他设备	1,026.64	169.18	0.64	856.82	83.46%
合计	41,015.19	9,722.92	228.59	31,063.68	75.74%

公司固定资产主要由房屋建筑物和机器设备构成。2021年末、2022年末、2023年6月末公司固定资产原值分别增加1,347.10万元、2,140.46万元和833.45万元，主要系公司生产规模扩大，增加机器设备采购所致。

(2) 固定资产会计政策分析

公司及同行业可比上市公司的固定资产折旧方法及年限等情况如下：

项目	公司名称	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）
房屋及建筑物	晋亿实业	年限平均法	30	10
	东明控股	年限平均法	20-35	未披露
	东和资源	年限平均法	20-50	未披露
	本公司	年限平均法	20	5
机器设备	晋亿实业	年限平均法	10	3-10
	东明控股	年限平均法	10	未披露
	东和资源	年限平均法	4-10	未披露
	本公司	年限平均法	10	5
运输设备	晋亿实业	年限平均法	4	5
	东明控股	年限平均法	5-10	未披露
	东和资源	年限平均法	5-8	未披露
	本公司	年限平均法	5	5
电子设备	晋亿实业	年限平均法	3-5	0-3
	东明控股	年限平均法	未披露	未披露
	东和资源	年限平均法	未披露	未披露
	本公司	年限平均法	3-5	5
其他设备	晋亿实业	年限平均法	未披露	未披露
	东明控股	年限平均法	5-10	未披露
	东和资源	年限平均法	5-10	未披露
	本公司	年限平均法	5	5

注：数据来源于同行业可比上市公司定期报告。

公司的固定资产折旧政策与同行业可比上市公司相比，不存在实质性差异，符合行业特点。

（3）固定资产减值准备计提情况分析

报告期内，公司固定资产计提减值准备情况如下：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
固定资产减值准备	218.11	222.13	225.84	228.59
合计	218.11	222.13	225.84	228.59

公司注重对各类生产设备的检查、维护和保养，主要生产设备使用状况良好，少量机器设备老旧、功能不达要求，导致账面价值低于可变现净值，公司

计提减值准备，报告期内公司主要固定资产不存在重大减值迹象。

2、在建工程

报告期各期末，在建工程情况如下：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
设备安装工程	286.51	2.26	-	404.76
腾达江苏不锈钢紧固件生产及智能仓储基地建设项目	2,291.41	464.58	-	-
合计	2,577.92	466.84	-	404.76
减：减值准备	-	-	-	-
在建工程账面价值	2,577.92	466.84	-	404.76

报告期各期末，在建工程分别为 404.76 万元、0.00 万元、466.84 万元和 2,577.92 万元，主要为新购置尚未完成安装调试的螺栓成型机等设备和腾达江苏不锈钢紧固件生产及智能仓储基地建设项目。报告期各期末，公司在建工程不存在减值情形。

3、使用权资产

报告期各期末，公司使用权资产情况如下：

项目-房屋建筑物	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
账面原值	877.14	881.10	831.69	-
累计折旧	418.53	328.15	166.34	-
减值准备	-	-	-	-
账面价值	458.60	552.95	665.35	-

公司 2021 年开始执行新租赁准则，公司使用权资产为房屋建筑物，系公司租赁外地仓库，按照新租赁准则核算至使用权资产所致。

4、无形资产

①无形资产构成

报告期各期末，公司无形资产情况如下：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
账面原值	7,517.00	7,517.00	6,185.82	6,185.82
其中：土地使用权	7,322.62	7,322.62	5,991.44	5,991.44

软件	194.38	194.38	194.38	194.38
累计摊销	732.38	648.97	498.20	358.87
其中：土地使用权	644.32	570.66	439.37	319.54
软件	88.06	78.32	58.82	39.33
账面价值	6,784.62	6,868.02	5,687.62	5,826.95
其中：土地使用权	6,678.30	6,751.96	5,552.07	5,671.90
软件	106.31	116.06	135.55	155.05

公司无形资产主要为土地使用权，公司土地使用权已办理不动产权证书。

②无形资产减值测试的方法与结果

报告期各期末有迹象表明无形资产发生减值的，公司将估计其可收回金额，若无形资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额确认资产减值准备。

报告期各期末，公司无形资产不存在减值情形，故未计提无形资产减值准备。

5、递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产情况如下：

项目	2023.6.30		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延收益	6,599.03	1,496.64	5,953.99	1,310.96	4,459.73	1,114.93	4,682.26	1,170.56
坏账准备	892.64	223.16	1,162.98	290.74	981.69	245.42	784.54	196.14
可弥补亏损	59.53	2.98	69.53	1.74	115.84	28.96	1,120.15	280.04
其中：子公司可弥补亏损	59.53	2.98	69.53	1.74	115.84	28.96	-	-
固定资产加速折旧形成的税务上的可弥补亏损	-	-	-	-	-	-	1,037.31	259.33
其他纳税调整形成的税务上的可弥补亏损	-	-	-	-	-	-	82.84	20.71
应付职工薪酬	1,048.54	262.13	924.48	231.12	697.44	174.36	466.19	116.55
存货跌价准备	291.14	72.79	245.08	61.27	288.16	72.04	80.46	20.12
内部未实现利润	203.18	50.79	318.16	79.54	430.55	107.64	113.19	28.30
衍生金融负债公允价值变动	2,282.17	570.54	1,155.36	288.84	30.55	7.64	384.67	96.17
租赁税会差异	445.33	111.33	26.49	6.62	20.26	5.07	-	-
合计	11,821.57	2,790.36	9,856.07	2,270.84	7,024.22	1,756.05	7,631.47	1,907.87

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为 1,907.87 万元、1,756.05 万元、2,270.84 万元和 2,790.36 万元，主要包括收到政府补助形成的递延收益等可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。2020 年可弥补亏损主要系公司当期新增 500 万以下固定资产一次性税前抵扣，纳税调减形成税务上的可弥补亏损，并非财务上的实际亏损；2021 年、2022 年可弥补亏损为子公司形成的可弥补亏损。

2021 年末，递延所得税资产较 2020 年末减少 151.82 万元，减少 7.96%，变化不大。

2022 年末，递延所得税资产较 2021 年末增加 514.78 万元，增长 29.31%，主要系 2022 年递延收益、衍生金融负债公允价值变动形成的可抵扣暂时性差异增加所致。

2023 年 6 月末，递延所得税资产较 2022 年末增加 519.52 万元，增长 22.88%，主要系衍生金融负债公允价值变动形成的可抵扣暂时性差异增加所致。

6、其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产情况如下：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
预付设备款及工程款	71.50	210.71	1,385.97	72.76
合计	71.50	210.71	1,385.97	72.76

报告期各期末，公司其他非流动资产余额分别为 72.76 万元、1,385.97 万元、210.71 万元和 71.50 万元，主要为预付设备款。报告期各期末，公司其他非流动资产余额变动主要受设备采购合同订立情况、设备入库情况、尾款结算情况影响。

7、所有权或使用权受到限制的资产

报告期各期末，公司所有权或使用权受到限制的资产情况如下：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31	受限原因
固定资产	16,024.26	16,491.89	17,421.65	18,271.77	抵押借款
无形资产	5,372.32	5,432.24	5,552.07	5,671.90	抵押借款

货币资金	43,632.30	34,190.98	10,844.44	3,173.62	远期结售汇保证金、票据承兑保证金及利息
应收账款	-	-	6,049.20	-	作为资产池质押物用于借款
交易性金融资产	-	-	-	1,404.00	质押用于开立信用证和银行承兑汇票
应收票据	272.76	264.56	-	57.65	质押用于开立银行承兑汇票
合计	65,301.64	56,379.66	39,867.36	28,578.93	

(四) 资产经营效率分析

1、主要财务指标

报告期内，与公司资产周转能力相关的主要财务指标如下：

财务指标	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
应收账款周转率（次）	12.42	14.78	13.69	11.56
存货周转率（次）	3.79	4.38	4.36	3.85

报告期内，公司应收账款周转率分别为 11.56、13.69、14.78 和 12.42，保持在较高水平。报告期内，公司销售政策稳健，货款回收较快，销售收入质量较高。

报告期内，公司存货周转率分别为 3.85、4.36、4.38 和 3.79，存货周转速度相对较快，公司具有较好的资产运作和管理能力，运营效率较高。

2、与同行业可比上市公司对比

报告期内，公司资产周转能力相关财务指标与同行业可比公司比较情况如下：

应收账款周转率（次）				
项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
晋亿实业	3.21	4.10	4.43	4.09
东明控股	6.30	6.87	5.52	4.84
东和资源	13.40	16.55	12.09	9.64
平均数值	7.63	9.17	7.35	6.19
本公司	12.42	14.78	13.69	11.56
存货周转率（次）				
项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度

晋亿实业	0.94	1.30	1.44	1.37
东明控股	2.52	2.62	2.75	2.77
东和资源	1.85	2.00	1.71	1.75
平均数值	1.77	1.97	1.97	1.96
本公司	3.79	4.38	4.36	3.85

注：数据来源于同行业可比上市公司定期报告。

报告期内，公司应收账款周转率高于同行业可比上市公司平均水平，主要系公司在销售环节上采取严格的应收账款管理与控制制度，建立并执行相对完善的销售和收款的内部控制制度；公司客户资金实力较强、信用较好，公司具有较强的应收账款管理能力。

报告期内，公司存货周转率高于同行业可比上市公司平均水平，主要系公司在经营规模扩大的同时，不断提高存货管理能力。报告期内，公司根据客户订单的情况合理安排原材料的采购规模、生产进度以及发货时间，同时加强与客户的沟通和信息联动，加强存货管理，稳步提高存货周转水平，具有较高的存货管理能力。

十一、偿债能力、流动性与持续经营能力分析

（一）负债结构及变动概况

报告期内，公司各类负债金额和占总负债的比例如下：

项目	2023.6.30		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
短期借款	639.65	0.63	1,219.49	1.18	4,303.41	5.76	15,209.90	35.63
衍生金融负债	2,282.17	2.24	1,155.36	1.11	30.55	0.04	384.67	0.90
应付票据	75,711.83	74.39	63,646.73	61.37	29,976.07	40.12	4,054.39	9.50
应付账款	6,094.44	5.99	6,793.42	6.55	7,095.64	9.50	5,975.67	14.00
合同负债	508.40	0.50	577.92	0.56	889.68	1.19	317.06	0.74
应付职工薪酬	1,882.64	1.85	2,197.87	2.12	1,761.60	2.36	1,342.87	3.15
应交税费	1,336.07	1.31	1,938.05	1.87	2,146.75	2.87	97.65	0.23
其他应付款	49.58	0.05	8.91	0.01	45.25	0.06	94.49	0.22
一年内到期的非流动负债	178.58	0.18	13,691.56	13.20	1,162.82	1.56	1,001.34	2.35
其他流动负债	1,278.17	1.26	1,172.68	1.13	1,835.12	2.46	1,782.11	4.17

流动负债小计	89,961.51	88.39	92,402.00	89.10	49,246.88	65.91	30,260.17	70.88
长期借款	-	-	-	-	14,515.37	19.43	2,002.69	4.69
租赁负债	267.64	0.26	358.64	0.35	490.38	0.66	-	-
递延收益	8,599.03	8.45	8,016.49	7.73	7,399.58	9.90	7,789.30	18.25
递延所得税负债	2,949.89	2.90	2,933.89	2.83	3,061.89	4.10	2,637.58	6.18
非流动负债小计	11,816.56	11.61	11,309.01	10.90	25,467.22	34.09	12,429.57	29.12
负债总计	101,778.07	100.00	103,711.02	100.00	74,714.11	100.00	42,689.74	100.00

公司负债主要由流动负债构成。报告期各期末，流动负债占比分别为70.88%、65.91%、89.10%和88.39%。公司流动负债主要由应付票据、应付账款及短期借款等构成。

报告期各期末，公司非流动负债占比分别为29.12%、34.09%、10.90%和11.61%。非流动负债主要由递延收益、递延所得税负债等构成。

（二）流动负债分析

1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
质押借款	500.00	500.00	4,151.80	10,400.00
抵押并保证借款	-	-	-	3,800.00
保证借款	-	300.00	-	1,000.00
短期借款利息	0.60	1.00	5.72	9.90
已贴现未终止确认的应收票据	139.04	418.49	145.88	-
合计	639.65	1,219.49	4,303.41	15,209.90

2021年末公司短期借款减少，系公司融资能力进一步提升，借入长期借款偿还部分短期借款所致。2022年末、2023年6月末公司短期借款减少，主要系公司2022年、2023年1-6月开立及使用银行承兑汇票支付货款增多，使用银行借款减少所致。报告期内，公司信用记录良好，无逾期偿还贷款的情形。

2、衍生金融负债

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
远期结售汇合约	2,282.17	1,155.36	30.55	384.67

合计	2,282.17	1,155.36	30.55	384.67
----	----------	----------	-------	--------

报告期各期末，公司衍生金融负债金额分别为 384.67 万元、30.55 万元、1,155.36 万元和 2,282.17 万元，均为期末尚未交割的远期外汇合约产生的负向公允价值。2022 年末、2023 年 6 月末衍生金融负债增幅较大，主要系 2022 年、2023 年 1-6 月汇率波动幅度较大，人民币兑美元整体呈贬值所致。

3、应付票据

报告期各期末，公司应付票据情况如下：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
银行承兑汇票	75,711.83	63,646.73	29,976.07	4,054.39
合计	75,711.83	63,646.73	29,976.07	4,054.39

报告期各期末，公司应付票据余额分别为 4,054.39 万元、29,976.07 万元、63,646.73 万元和 75,711.83 万元，均为银行承兑汇票。报告期各期末，公司无已到期但尚未支付的应付票据。2021 年末公司应付票据增加，一方面系原材料价格上涨，另一方面系公司产销规模进一步扩大，采购量增加所致。2022 年末、2023 年 6 月末公司应付票据增加，主要系 2022 年、2023 年 1-6 月开立票据的成本及贴现息降低，公司结算采购款大部分使用票据代替银行存款所致。

4、应付账款

(1) 余额及变动分析

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
材料款	4,128.67	5,508.59	5,664.12	4,405.06
工程款	720.69	47.84	0.58	814.02
设备款	319.82	190.23	158.38	150.06
运费、报关费	213.13	409.66	674.03	384.00
加工费及其他	712.12	637.10	598.53	222.53
合计	6,094.44	6,793.42	7,095.64	5,975.67

报告期各期末，公司应付账款金额分别为 5,975.67 万元、7,095.64 万元、6,793.42 万元和 6,094.44 万元，主要为应付的材料款。

2021 年末公司应付账款较 2020 年末增加 1,119.97 万元，增加 18.74%，主要系原材料价格上涨，应付材料款增加。2022 年末、2023 年 6 月末应付账款变

化不大。

(2) 应付账款账龄情况

报告期各期末，公司应付账款账龄情况如下：

项目	2023.6.30		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	6,004.05	98.52	6,773.61	99.71	7,070.19	99.64	5,228.29	87.49
1-2 年	79.05	1.30	6.79	0.10	20.66	0.29	736.34	12.32
2-3 年	-	-	11.56	0.17	4.39	0.06	7.86	0.13
3 年以上	11.33	0.19	1.46	0.02	0.40	0.01	3.18	0.05
合计	6,094.44	100.00	6,793.42	100.00	7,095.64	100.00	5,975.67	100.00

报告期各期末，公司账龄在 1 年以内的应付账款占比分别为 87.49%、99.64%、99.71%和 98.52%，公司不存在长期的大额应付账款。

(3) 应付款项余额前五名供应商

报告期各期末，公司应付账款前五名情况如下：

①2023 年 6 月末应付账款前五名情况

序号	单位名称	期末余额	占应付账款期末余额的比例 (%)
1	江苏春洋城建有限公司	624.15	10.24
2	滕州市文昌纸箱厂	194.05	3.18
3	滕州市广昶商贸有限公司	179.06	2.94
4	河北贝格紧固件制造有限公司	178.72	2.93
5	东台市汇胜不锈钢制品有限公司	169.97	2.79
	合计	1,345.95	22.08

②2022 年末应付账款前五名情况

序号	单位名称	期末余额	占应付账款期末余额的比例 (%)
1	江苏申源	1,015.31	14.95
2	东台市汇胜不锈钢制品有限公司	268.57	3.95
3	江苏雅固标准件有限公司	210.81	3.10
4	江苏百德特种合金有限公司	199.73	2.94
5	滕州市广昶商贸有限公司	195.14	2.87

合计	1,889.57	27.81
----	----------	-------

③2021 年末应付账款前五名情况

序号	单位名称	期末余额	占应付账款期末余额的比例 (%)
1	奥展实业有限公司	723.96	10.20
2	江苏鑫璐紧固件有限公司	477.79	6.73
3	苏州沃欧德金属制品有限公司	388.09	5.47
4	青岛怡升昌供应链管理有限公司	213.33	3.01
5	滕州市广昶商贸有限公司	183.87	2.59
合计		1,987.04	28.00

④2020 年末应付账款前五名情况

序号	单位名称	期末余额	占应付账款期末余额的比例 (%)
1	江苏申源	780.04	13.05
2	临沂金潮特种混凝土制品有限公司	331.07	5.54
3	腾龙精线	256.55	4.29
4	滕州市大力建筑安装工程有限公司	204.06	3.41
5	滕州腾兴	193.48	3.24
合计		1,765.19	29.53

5、合同负债

报告期各期末，公司合同负债情况如下：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
合同负债	508.40	577.92	889.68	317.06
合计	508.40	577.92	889.68	317.06

报告期各期末，公司合同负债金额分别为 317.06 万元、889.68 万元、577.92 万元和 508.40 万元，主要为公司向客户预收的货款。

6、应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬情况如下：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
短期薪酬	1,882.64	2,197.87	1,761.60	1,342.87
离职后福利-设定提存计划	-	-	-	-

合计	1,882.64	2,197.87	1,761.60	1,342.87
----	----------	----------	----------	----------

报告期各期末，公司应付职工薪酬金额分别为 1,342.87 万元、1,761.60 万元、2,197.87 万元和 1,882.64 万元，随着公司经营业绩逐渐增加，2020 年末-2022 年末应付职工薪酬逐年增加。应付职工薪酬主要包括工资、奖金、社会保险费、住房公积金等，报告期各期末应付职工薪酬余额主要系工资、奖金等。

7、应交税费

报告期各期末，应交税费明细如下：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
增值税	173.09	2.50	1.80	0.27
企业所得税	1,003.68	1,788.31	2,041.68	14.71
个人所得税	7.64	9.93	12.34	2.92
城市维护建设税	12.06	-	0.13	0.02
教育费附加	8.61	-	0.09	0.01
印花税	47.91	56.53	4.06	3.82
房产税	45.39	45.39	53.58	42.82
土地使用税	30.79	30.79	33.08	33.08
水资源税	6.89	4.60	-	-
地方水利建设基金	-	-	-	0.00
合计	1,336.07	1,938.05	2,146.75	97.65

报告期各期末，公司应交税费金额分别为 97.65 万元、2,146.75 万元、1,938.05 万元和 1,336.07 万元。2021 年末、2022 年末应交税费较多，系公司 2021 年度、2022 年度业绩提升较快，本期应交企业所得税增多所致。

8、其他应付款

(1) 其他应付款构成分析

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	49.58	8.91	45.25	94.49
合计	49.58	8.91	45.25	94.49

(2) 余额及变动分析

报告期各期末，公司其他应付款余额及变动情况如下：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
代收代付款项	-	1.28	33.89	76.75
保证金（含押金）	48.80	7.25	6.25	13.95
其他	0.78	0.38	5.10	3.80
合计	49.58	8.91	45.25	94.49

报告期各期末，公司其他应付款金额分别为 94.49 万元、45.25 万元、8.91 万元和 49.58 万元，报告期各期末余额较小，期末余额变动主要受代收代付款项结算、保证金余额影响。

9、一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债情况如下：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
一年内到期的长期借款	-	13,500.00	1,000.00	1,000.00
一年内到期的租赁负债	178.58	177.54	161.47	-
一年内到期的长期借款利息	-	14.02	1.34	1.34
合计	178.58	13,691.56	1,162.82	1,001.34

公司一年内到期的非流动负债主要为银行借款及租赁负债，2022 年末增幅较大，主要系一年内到期的长期借款增多所致。

10、其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债情况如下：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
未终止确认的票据	1,249.55	1,154.42	1,812.65	1,772.22
待结转销项税	28.61	18.26	22.48	9.90
合计	1,278.17	1,172.68	1,835.12	1,782.11

公司其他流动负债主要为期末已背书转让未到期、未终止确认的票据。期末余额变动主要受本期票据背书规模影响。根据银保监办发[2019]133 号《中国银保监会办公厅关于进一步加强企业集团财务公司票据业务监管的通知》，公司对于已背书未到期的票据中由信用良好、资金实力雄厚的承兑银行出具的票据，终止确认；其他银行出具的承兑票据未终止确认。公司对应收票据的终止

确认较为谨慎。

（三）非流动负债分析

1、长期借款

报告期各期末，公司长期借款情况如下：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
抵押并保证借款	-	-	1,000.00	2,000.00
保证借款	-	-	13,500.00	-
长期借款利息	-	-	15.37	2.69
合计	-	-	14,515.37	2,002.69

随着公司业务不断发展，公司外部融资能力逐渐增强，2021 年新增长期保证借款。2022 年末，公司 13,500.00 万元长期借款转为一年内到期的非流动负债。

2、租赁负债

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
仓库租赁	267.64	358.64	490.38	-
合计	267.64	358.64	490.38	-

公司自 2021 年 1 月 1 日起，适用新租赁准则。2021 年末、2022 年末、2023 年 6 月末外地仓库租赁分别产生租赁负债 490.38 万元、358.64 万元和 267.64 万元。

3、递延收益

报告期各期末，公司递延收益项目明细如下：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
与资产相关的政府补助	8,599.03	8,016.49	7,399.58	7,789.30
合计	8,599.03	8,016.49	7,399.58	7,789.30

报告期各期末，公司递延收益涉及的政府补助的具体明细如下表：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
企业生产、环保基础设施建设资金	5,714.59	5,892.68	5,141.05	5,434.02
智能产业园项目建设专项资金	2,000.00	2,062.50	2,187.50	2,312.50

不锈钢紧固件生产技术改造项目	53.89	58.38	67.38	38.40
设备购置奖补资金补贴	2.56	2.92	3.65	4.38
智能制造项目投资建设奖励	828.00			
合计	8,599.03	8,016.49	7,399.58	7,789.30

报告期内，公司递延收益主要为企业生产、环保基础设施建设资金、智能产业园项目建设专项资金等与资产相关的政府补助，公司采用总额法核算，随固定资产使用年限摊销。

4、递延所得税负债

项目	2023.6.30		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产一次性税前扣除	11,304.61	2,826.15	11,165.61	2,791.40	10,075.91	2,518.98	9,894.79	2,473.70
衍生金融资产公允价值变动	-	-	504.19	126.05	2,121.11	530.28	616.37	154.09
同一控制下合并固定资产评估差异	73.69	18.42	65.74	16.43	50.56	12.64	33.43	8.36
交易性金融资产公允价值变动	-	-	-	-	-	-	5.73	1.43
使用权资产	421.25	105.31	-	-	-	-	-	-
合计	11,799.55	2,949.88	11,735.54	2,933.89	12,247.57	3,061.89	10,550.31	2,637.58

报告期内，公司递延所得税负债主要由根据税收政策对新购单价 500 万元以下的固定资产一次性税前抵扣形成的递延所得税负债构成。

（四）偿债能力分析

1、最近一期末银行借款、关联方借款、合同承诺债务、或有负债等主要债项的金额、期限、利率及利息费用等情况

（1）银行借款

2023 年 6 月末，公司银行借款明细如下：

①短期借款

序号	借款银行	账面借款余额	合同借款期限		借款利率
			借款日	还款日	
1	山东滕州农村商业银行	500.00	2022.12.20	2023.11.29	4.35%
小计		500.00	/	/	/
已计提借款利息		0.60	/	/	/
已贴现未终止确认的应收票据		139.04	/	/	/
合计		639.65	/	/	/

报告期内，公司为扩大生产经营规模存在一定银行借款，公司资信情况良好，各项借款均按照约定及时还款，不存在逾期未偿还的银行借款，不存在借款费用资本化的情况。

（2）关联方借款

截至 2023 年 6 月 30 日，公司不存在关联方借款。

（3）合同承诺债务

截至 2023 年 6 月 30 日，公司合同承诺债务情况参见本招股意向书“第十节 其他重要事项/一、重大合同/（三）授信、借款、承兑、担保及远期结售汇合同”。

（4）或有负债

截至 2023 年 6 月 30 日，公司不存在或有负债。

2、未来需偿还的负债及利息与偿债能力分析

报告期末，公司未来十二个月内可预见的需偿还负债和利息情况参见本节之“十一、（二）流动负债分析”。

3、主要财务指标

报告期内，与公司偿债能力相关的财务指标如下：

财务指标	2023年6月30日 /2023年1-6月	2022年12月 31日/2022年度	2021年12月31 日/2021年度	2020年12月31 日/2020年度
流动比率 (倍)	1.35	1.31	1.72	1.52
速动比率 (倍)	0.89	0.83	0.85	0.75
资产负债率 (合并)	62.45%	64.68%	60.43%	50.08%

息税折旧摊销前利润	8,021.48	22,470.00	18,209.18	10,299.09
利息保障倍数（倍）	12.75	11.30	14.59	9.09

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.52、1.72、1.31 和 1.35，速动比率分别为 0.75、0.85、0.83 和 0.89，公司流动资产以货币资金、应收账款和存货为主，流动负债以短期借款、应付票据及应付账款为主。2022 年末，公司流动比率、速动比率较上年末有所降低，主要系 2022 年度公司开立银行承兑汇票支付货款增多，期末应付票据增多所致。在生产经营规模扩大和经营积累增多的同时，公司较好地控制了流动资产和流动负债的配比关系，不存在短期偿债风险。

报告期各期末，公司资产负债率（合并）分别为 50.08%、60.43%、64.68% 和 62.45%，资产负债率处于合理水平。2021 年、2022 年随着公司产销规模进一步扩大，外部资金需求增加，资产负债率增加。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润分别为 10,299.09 万元、18,209.18 万元、22,470.00 万元和 8,021.48 万元，利息保障倍数分别为 9.09 倍、14.59 倍、11.30 倍和 12.75 倍，整体呈现上升趋势，偿债能力增强。

报告期内，公司银行资信状况良好，无不良信用记录，不存在对正常生产经营活动有重大影响的或有负债等影响偿债能力的其他事项。

4、与同行业可比上市公司对比

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
流动比率（倍）				
晋亿实业	3.23	3.61	2.74	3.36
东明控股	1.88	1.86	2.49	2.24
东和资源	13.21	7.12	2.54	4.51
平均数值	6.10	4.20	2.59	3.37
本公司	1.35	1.31	1.72	1.52
速动比率（倍）				
晋亿实业	1.30	1.35	1.25	1.92
东明控股	0.99	0.88	1.28	1.30
东和资源	5.04	2.16	0.79	1.82

平均数值	2.44	1.46	1.11	1.68
本公司	0.89	0.83	0.85	0.75
资产负债率（合并）				
晋亿实业	21.16%	18.68%	22.66%	19.92%
东明控股	52.17%	48.76%	44.98%	52.83%
东和资源	6.82%	11.96%	33.33%	19.33%
平均数值	26.72%	26.47%	33.66%	30.69%
本公司	62.45%	64.68%	60.43%	50.08%

注：数据来源于同行业可比上市公司定期报告或审计报告。

报告期内，公司流动比率、速动比率低于同行业可比上市公司平均水平，资产负债率高于同行业可比上市公司平均水平，主要原因系与同行业可比上市公司相比，公司发展主要靠内部积累和银行贷款，融资渠道相对比较单一所致。

（五）报告期内发行人股利分配情况

2021年7月27日，公司召开的2021年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司2021年中期利润分配的议案》，以截至2021年6月30日的总股本15,000万股为基数，向股东每10股股份分配现金红利3元，总计分配现金红利4,500万元。2021年8月已完成上述权益分派。

2022年3月26日，公司召开的2021年度股东大会审议通过了《关于〈公司2021年度利润分配方案〉的议案》，以截至2021年12月31日的总股本15,000万股为基数，向股东每10股股份分配现金红利4元，总计分配现金红利6,000万元。2022年3月已完成上述权益分派。

2023年3月1日，公司召开的2022年度股东大会审议通过了《关于〈公司2022年度利润分配方案〉的议案》，根据公司2022年度实现利润情况及战略目标、生产经营的需要，2022年度利润不予分配。

（六）现金流量分析

报告期内，公司现金流量主要情况如下：

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
一、经营活动产生的现金流量				

现金流入小计	105,847.10	233,851.90	170,787.06	112,365.35
现金流出小计	88,723.22	209,676.43	158,142.50	103,323.87
经营活动产生的现金流量净额	17,123.88	24,175.47	12,644.56	9,041.48
二、投资活动产生的现金流量				
现金流入小计	10.36	30.97	2,023.55	44,371.50
现金流出小计	2,361.62	3,563.64	3,954.91	41,953.43
投资活动产生的现金流量净额	-2,351.26	-3,532.67	-1,931.36	2,418.08
三、筹资活动产生的现金流量				
现金流入小计	143.07	17,382.57	31,604.14	21,100.00
现金流出小计	14,448.09	30,531.57	35,208.44	31,484.98
筹资活动产生的现金流量净额	-14,305.02	-13,149.00	-3,604.30	-10,384.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	88.25	-93.76	-38.31	-290.29
五、现金及现金等价物净增加额	555.85	7,400.03	7,070.59	784.28
六、期末现金及现金等价物余额	16,298.59	15,742.73	8,342.70	1,272.11

1、经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量具体情况如下：

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
销售商品、提供劳务收到的现金	93,448.39	209,679.65	154,568.91	103,059.93
收到的税费返还	10,000.59	22,209.40	13,272.17	6,573.35
收到其他与经营活动有关的现金	2,398.12	1,962.84	2,945.98	2,732.06
经营活动现金流入小计	105,847.10	233,851.90	170,787.06	112,365.35
购买商品、接受劳务支付的现金	78,210.67	187,085.45	144,555.63	91,847.12
支付给职工以及为职工支付的现金	4,595.23	8,409.83	7,504.96	5,388.18
支付的各项税费	4,194.57	9,748.97	2,379.52	612.38
支付其他与经营活动有关的现金	1,722.74	4,432.19	3,702.38	5,476.19
经营活动现金流出小计	88,723.22	209,676.43	158,142.50	103,323.87
经营活动产生的现金流量净额	17,123.88	24,175.47	12,644.56	9,041.48

(1) 经营活动现金流入分析

报告期内，公司经营活动现金流入分别为 112,365.35 万元、170,787.06 万元、233,851.90 万元和 105,847.10 万元，其中销售商品、提供劳务收到的现金

分别为 103,059.93 万元、154,568.91 万元、209,679.65 万元和 93,448.39 万元，占营业收入的比例分别为 95.27%、96.68%、95.87% 和 101.42%，公司销售商品、提供劳务收到的现金随营业收入的增长而增加，报告期内公司回款情况良好，应收账款周转率高于同行业可比公司平均水平，主营业务产生现金的能力较强。

公司收到的税费返还主要为增值税出口退税款。

收到其他与经营活动有关的现金主要为收回远期结售汇及其他保证金和政府补助。报告期内公司收到其他与经营活动有关的现金具体情况如下：

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
收到的银行存款利息	446.06	318.15	63.07	13.82
收回远期结售汇及其他保证金	1,078.00	308.54	2,561.48	874.23
政府补助	850.39	1,294.07	236.55	1,232.88
营业外收入（政府补助除外）	0.06	1.53	4.33	4.06
收到多交税费退还（耕地占用税、所得税）	-	5.14	37.51	522.57
收到的租金收入、电费收入	9.92	25.59	25.75	16.62
代垫款项等	13.68	9.83	17.28	67.88
合计	2,398.12	1,962.84	2,945.98	2,732.06

政府补助主要为滕州市财政局拨付的用于环保、安全生产等配套设施建设资金。本期收回的远期结汇及其他保证金变动主要受上期支付的保证金影响。2020 年公司收到多交税费退还主要为税务局退回以前年度公司预交的耕地占用税。

（2）经营活动现金流出分析

报告期内，公司经营活动现金流出分别为 103,323.87 万元、158,142.50 万元、209,676.43 万元和 88,723.22 万元，主要为购买商品、接受劳务支付的现金、支付的职工薪酬及各项期间费用。公司购买商品、接受劳务支付的现金随着经营规模的扩大而增加。

支付其他与经营活动有关的现金主要为运费、租赁费、业务招待费、差旅费等付现费用。报告期内，支付其他与经营活动有关的具体现金情况如下：

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
----	--------------	---------	---------	---------

期间费用支出	1,428.41	3,387.59	3,313.01	2,812.10
营业外支出	0.30	1.22	0.09	0.42
远期结售汇及其他保证金	294.03	1,035.87	350.00	2,641.07
代垫款项等	-	7.50	39.28	22.61
合计	1,722.74	4,432.19	3,702.38	5,476.19

公司支付其他与经营活动有关的现金波动主要受支付的远期结售汇及其他保证金影响。2021 年度腾龙进出口与信托银行、浙商银行等金融机构分别办理了授信，因此支付的保证金较 2020 年度有所下降。2022 年度汇率波动较大，银行要求的远期结售汇履约保证金增加，因此支付的保证金有所增加。2023 年 1-6 月汇率波动幅度相对较小，银行要求的远期结售汇履约保证金减少。

(3) 经营活动现金流量净额分析

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额与净利润对比如下：

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
经营活动产生的现金流量净额	17,123.88	24,175.47	12,644.56	9,041.48
净利润	4,537.38	13,491.70	10,771.79	5,244.35
经营活动产生的现金流量净额/净利润	377.40%	179.19%	117.39%	172.40%

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润匹配情况良好，随着经营规模的不断扩大，公司经营活动现金流量净额不断增加。

报告期内，将净利润调节为经营活动现金流量的情况如下：

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
净利润	4,537.38	13,491.70	10,771.79	5,244.35
加：信用减值损失	-270.34	197.84	197.14	193.67
资产减值准备	207.92	170.64	283.85	54.16
固定资产折旧	1,446.83	2,955.43	2,811.40	2,677.89
使用权资产折旧	90.38	170.71	166.34	-
无形资产摊销	69.66	148.49	139.32	137.78
长期待摊费用摊销	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	-1.49	-	-8.38
固定资产报废损失（收益以“-”	18.91	89.23	26.69	21.40

号填列)				
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	1,631.00	2,741.73	-1,863.39	-4.67
财务费用(收益以“—”号填列)	411.82	2,026.22	676.85	1,112.32
投资损失(收益以“—”号填列)	-	-	-13.82	-185.97
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-519.53	-514.78	151.81	1,043.22
递延所得税负债的增加(减少以“—”号填列)	16.00	-128.01	424.32	349.98
存货的减少(增加以“—”号填列)	2,065.89	-1,307.39	-19,842.97	4,122.56
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-3,174.82	-29,784.67	-12,055.66	-5,334.06
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	10,592.76	33,919.81	30,770.90	-382.76
经营活动产生的现金流量净额	17,123.88	24,175.47	12,644.56	9,041.48

由上表可以看出，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异主要系固定资产折旧、存货的变动及经营性应收应付项目的变动所致。报告期内，公司经营规模快速增长，公司经营活动产生的现金流量情况较好，与当期净利润及业务发展阶段和所处行业特点相匹配。

2020年经营活动产生的现金流量净额比净利润高3,797.13万元，主要由以下因素综合作用导致：(1)2020年因固定资产折旧及无形资产摊销产生非付现成本2,815.67万元；(2)2020年公司业绩规模快速增长，存货余额减少导致经营活动产生的现金流量净额增加4,122.56万元；(3)经营性应收项目增加导致经营活动现金流量减少5,334.06万元；(4)递延所得税资产及递延所得税负债变动导致经营活动现金流量增加1,393.20万元。

2021年经营活动产生的现金流量净额比净利润高1,872.78万元，主要由以下因素综合作用导致：(1)2021年因固定资产折旧、使用权资产折旧及无形资产摊销产生非付现成本3,117.07万元；(2)2021年公司产销规模增长，原材料价格上升，存货余额增加导致经营活动产生的现金流量净额减少19,842.97万元；(3)经营性应收项目增加导致经营活动现金流量减少12,055.66万元；(4)经营性应付项目增加导致经营活动现金流量增加30,770.90万元。

2022年经营活动产生的现金流量净额比净利润高10,683.77万元，主要由以下因素综合作用导致：(1)2022年因固定资产折旧、使用权资产折旧及无形

资产摊销产生非付现成本 3,274.63 万元；（2）经营性应收项目增加导致经营活动现金流量减少 29,784.67 万元；（3）经营性应付项目增加导致经营活动现金流量增加 33,919.81 万元。

2023 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额比净利润高 12,586.50 万元，主要由以下因素综合作用导致：（1）2023 年 1-6 月因固定资产折旧、使用权资产折旧及无形资产摊销产生非付现成本 1,606.87 万元；（2）经营性应收项目增加导致经营活动现金流量减少 3,174.82 万元；（3）经营性应付项目增加导致经营活动现金流量增加 10,592.76 万元。

2、投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 2,418.08 万元、-1,931.36 万元、-3,532.67 万元和-2,351.26 万元。投资活动现金流量具体情况如下：

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
收回投资收到的现金	-	-	2,004.00	43,883.90
取得投资收益收到的现金	-	-	19.55	185.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10.36	30.97	-	301.63
投资活动现金流入小计	10.36	30.97	2,023.55	44,371.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,361.62	3,563.64	3,354.91	4,349.53
投资支付的现金	-	-	600.00	37,603.90
投资活动现金流出小计	2,361.62	3,563.64	3,954.91	41,953.43
投资活动产生的现金流量净额	-2,351.26	-3,532.67	-1,931.36	2,418.08

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 4,349.53 万元、3,354.91 万元、3,563.64 万元和 2,361.62 万元，主要用于及购买土地、机器设备。

报告期内，公司为提高资金使用效率，将部分流动资金购买银行理财产品，投资支付的现金和收回投资收到的现金主要为理财产品的购买和赎回。

3、筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量具体情况如下：

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
取得借款收到的现金	143.07	17,382.57	31,604.14	18,200.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	2,900.00
筹资活动现金流入小计	143.07	17,382.57	31,604.14	21,100.00
偿还债务支付的现金	13,800.00	22,280.19	29,742.99	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	79.91	6,651.57	5,248.28	9.49
支付其他与筹资活动有关的现金	568.18	1,599.81	217.17	31,475.49
筹资活动现金流出小计	14,448.09	30,531.57	35,208.44	31,484.98
筹资活动产生的现金流量净额	-14,305.02	-13,149.00	-3,604.30	-10,384.98

收到其他与筹资活动有关的现金明细情况如下：

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
企业间资金往来	-	-	-	2,900.00
合计	-	-	-	2,900.00

支付其他与筹资活动有关的现金明细情况如下：

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
企业间资金往来及利息	-	-	-	31,475.49
票据贴现利息	424.65	1,016.49	-	-
支付IPO中介费	38.54	369.81	-	-
偿还租赁负债	104.99	213.51	217.17	-
合计	568.18	1,599.81	217.17	31,475.49

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-10,384.98万元、-3,604.30万元、-13,149.00万元和-14,305.02万元。报告期内公司筹资活动的现金流入主要为银行借款。2020年筹资活动的现金流出主要为偿还关联方借款和支付借款利息。2021年度、2022年度、2023年1-6月筹资活动的现金流出主要为偿还银行借款、支付借款利息和分配股利。

（七）资本性支出分析

1、报告期内公司主要资本性支出情况

报告期内，公司各期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为4,349.53万元、3,354.91万元、3,563.64万元和2,361.62万元。报告期

内，公司重大资本性支出项目主要系购建厂房、机器设备等。

2、未来可预见的重大资本性支出

未来可预见的重大资本性支出主要为募投项目支出，本次发行募集资金投资项目具体内容请参见本招股意向书“第七节 募集资金运用与未来发展规划”部分。

（八）流动性风险分析及应对措施

公司短期偿债能力较强，流动性风险较低。报告期内，公司流动比率保持在 1 倍以上，速动比率保持在 0.8 倍左右，均保持总体稳定，整体情况良好。针对流动性风险，公司将保持较为稳健的财务政策，适当拓宽融资渠道，灵活调整融资方式，合理筹划资金，优化客户结构。公司与各金融机构建立了友好合作关系，获得了较好的银行授信规模和融资额度，可满足公司短期内流动资金需求。

（九）持续经营能力分析

1、公司的业务定位、经营策略及未来发展战略

自成立以来，公司始终致力于紧固件的研发、生产、销售，报告期内，公司主营业务收入分别为 102,235.10 万元、149,088.49 万元、206,733.68 万元和 86,767.43 万元，呈现增长的态势。

发行人将以本次发行新股和上市为契机，以发展战略为导向，通过募集资金投资项目的顺利实施，巩固和增强公司在行业的市场优势地位，促使公司持续、健康、快速的发展，不断提升公司价值，实现投资者利益最大化。公司未来发展战略参见本招股意向书“第七节 募集资金运用与未来发展规划”之“五、公司战略规划”。

2、持续经营能力自我评估

报告期以及可预见未来，发行人经营模式不会发生重大变化，主要产品结构不会发生重大不利调整，公司不存在最近一年的营业收入或者净利润对关联方或有重大不确定性的客户发生重大依赖的情形，不存在最近一年净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资收益的情形。

公司经营情况良好，管理层对公司经营情况进行审慎评估后认为在可预见的未来，公司能够保持良好的持续经营能力。可能对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素，公司已在本招股意向书之“第三节 风险因素”中进行了风险提示。

十二、重大资本性支出与资产业务重组

报告期内，公司重大资本性支出情况具体参见本节“十一/（七）资本性支出分析”。

报告期内，公司不存在需要披露的重大投资、重大资产业务重组或股权收购合并事项。

十三、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至本招股意向书签署日，公司不存在其他需要披露的重大资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至 2023 年 6 月 30 日，公司已背书给第三方但尚未到期的银行承兑汇票余额为 2,350.48 万元；截至 2023 年 6 月 30 日，公司已贴现但尚未到期的银行承兑汇票余额为 1,427.67 万元。截至本招股意向书签署日，公司无其他需要披露的重大或有事项。

（三）重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

重大担保情况具体详见本招股意向书“第八节 公司治理与独立性/八、关联交易情况/（四）偶发性关联交易/1、关联担保”部分。

截至本招股意向书签署日，公司无需要披露的其他重要事项。

十四、盈利预测

公司未编制盈利预测报告。

十五、财务报告审计截止日后的主要财务信息和经营状况

（一）财务报告审计截止日主要经营状况

根据《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况信息披露指引》，公司财务报告的审计基准日为2023年6月30日。财务报告审计截止日至本招股意向书签署日，公司生产经营政策、经营模式、主要产品与服务、销售规模及销售价格、主要客户及供应商构成、主要核心业务人员、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大变化，整体经营情况良好。

（二）财务报告审计截止日后主要财务信息

1、2023年1-9月财务数据审阅情况

根据《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况信息披露指引》，申报会计师对发行人2023年1-9月的合并及母公司报表进行了审阅，并出具了《审阅报告》（立信中联专审字[2023]D-0740号）。申报会计师发表如下审阅意见：“根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映被审阅单位的财务状况、经营成果和现金流量。”

公司2023年1-9月经审阅的合并口径主要财务数据情况如下：

项目	2023.9.30	2022.12.31	变动金额	变动幅度
资产总额	152,912.60	160,479.31	-7,566.70	-4.72%
所有者权益	64,107.42	56,639.79	7,467.62	13.18%
项目	2023年1-9月	2022年1-9月	变动金额	变动幅度
营业收入	136,190.54	168,620.19	-32,429.65	-19.23%
营业利润	9,712.20	11,385.20	-1,673.00	-14.69%
利润总额	9,702.57	11,344.39	-1,641.81	-14.47%
净利润	7,469.68	8,620.59	-1,150.91	-13.35%
归属母公司股东的净利润	7,469.68	8,620.59	-1,150.91	-13.35%
非经常性损益净额	545.21	346.49	198.73	57.35%
扣除非经常性损益	6,924.47	8,274.10	-1,349.63	-16.31%

后归属于母公司股东的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	16,743.96	19,125.91	-2,381.95	-12.45%

(1) 总资产及所有者权益变动分析

截至 2023 年 9 月 30 日，公司总资产较上年末减少 7,566.70 万元，下降比例为 4.72%，主要是产品和材料价格下降，导致公司应收账款和存货账面价值减少 6,609.69 万元所致。公司所有者权益较上年末增加 7,467.62 万元，增加比例为 13.18%，主要是公司经营业绩不断积累所致。

(2) 经营业绩变动分析

2023 年 1-9 月公司营业收入和扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东净利润分别为 136,190.54 万元、6,924.47 万元，较上年同期分别减少 32,429.65 万元、1,349.63 万元，下降比例分别为 19.23%、16.31%，下降幅度基本一致，具体分析如下：

①收入变动分析：A、受不可抗力因素，2022 年第四季度公司生产和销售受到一定程度影响，接单量有所下滑，由此导致 2023 年第一季度销量有所下降；B、2023 年 1-9 月较 2022 年 1-9 月，原材料价格呈下降趋势，导致销售单价有所下降，综合导致收入较上年同期下降 19.23%。

②毛利额变动分析：2023 年 1-9 月较 2022 年 1-9 月，毛利额减少 4,397.70 万元，下降比例为 21.61%，主要系：A、内销为现货模式销售，原材料采购价格下降周期内销毛利额减少相对较多；B、受全球宏观经济复苏存在波动，市场竞争有所加剧的影响，产品毛利水平有所下降。

③期间费用变动分析：2023 年 1-9 月期间费用（含销售费用、管理费用、研发费用和财务费用）金额为 3,900.69 万元，较上年同期减少 329.31 万元，变动较小。

④投资收益和公允价值变动收益变动分析：2023 年 1-9 月投资收益和公允价值变动收益金额分别为-2,789.11 万元、78.04 万元，合计金额为-2,711.06 万元，较上年同期的-4,067.38 万元，亏损减少 1,356.32 万元，主要原因系：2023 年 1-9 月汇率整体处于上升趋势，故公司实际交割产生投资损失（即投资收益

为负数），而 2023 年第三季度美元处于上升趋势、欧元处于下降趋势，综合影响导致 2023 年 1-9 月公允价值变动收益为正数；同比期间 2022 年 1-9 月欧元汇率处于下降趋势、美元汇率处于上升趋势，综合影响导致公司交割产生投资收益，公允价值变动收益为负数。

综合上述等原因，导致 2023 年 1-9 月公司扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东净利润较 2022 年 1-9 月减少 1,349.63 万元，下降比例为 16.31%。

（3）经营活动产生的现金流量净额变动

2023 年 1-9 月，公司经营活动产生的现金流量净额为 16,743.96 万元，较上年同期减少 2,381.95 万元，主要系销售收入及收到的税费返还减少所致。

（4）非经常性损益变动

项目	2023 年 1-9 月	2022 年 1-9 月	变动金额	变动幅度
非流动资产处置损益	-22.41	-35.39	12.97	-36.66%
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	726.31	487.58	238.73	48.96%
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	12.79	-3.93	16.72	-424.99%
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.98	2.73	-1.74	-63.94%
小计	717.67	450.98	266.68	59.13%
所得税影响额	-172.45	-104.50	-67.96	65.03%
少数股东权益影响额				
合计	545.21	346.49	198.73	57.35%

2023 年 1-9 月公司非经常性损益净额较上年同期增加 198.73 万元，主要系计入当期损益的政府补助增加 238.73 万元所致。

2、2023 年全年经营业绩预计情况

结合公司目前的经营状况及未来发展情况，经公司初步测算，2023 年全年公司业绩预计情况如下：

项目	2023 年度	2022 年度	2023 年度较 2022 年度变动额	2023 年度较 2022 年度变动比例
营业收入	175,000-190,000	218,704.65	-28,704.65 至 -43,704.65	-13.12% 至 -19.98%

净利润	9,600-11,400	13,491.70	-2,091.70 至-3,891.70	-15.50%至-28.85%
归属于发行人股东的净利润	9,600-11,400	13,491.70	-2,091.70 至-3,891.70	-15.50%至-28.85%
扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润	9,000-10,800	13,034.12	-2,234.12 至-4,034.12	-17.14%至-30.95%

2023 年度公司营业收入和扣除非经常性损益后净利润较上年同期有所下降，主要是：（1）受不可抗力因素，2022 年第四季度公司生产和销售受到一定程度影响，接单量有所下滑，由此导致 2023 年第一季度销量有所下降；

（2）预计 2023 年度公司产品销售单价和原材料采购价格较上年同期也有一定程度下降，导致公司营业收入和扣除非经常性损益后净利润较上年同期有所下降；（3）受全球宏观经济复苏存在波动，市场竞争有所加剧的影响，产品毛利水平有所下降。

上述 2023 年全年财务数据为初步预测数据，未经会计师审计或审阅，且不构成盈利预测和业绩承诺。

第七节 募集资金运用与未来发展规划

一、本次发行募集资金规模及投向

公司本次拟向社会公众公开发行新股 5,000 万股，占发行后总股本比例为 25%。公司实际募集资金扣除发行承销费用后的净额将全部用于公司主营业务相关的投资项目及主营业务发展所需的流动资金。本次募集资金投资项目经公司 2020 年度股东大会、2022 年第一次临时股东大会审议通过，由董事会负责实施。

发行募集资金扣除发行费用后，将按轻重缓急顺序投资于以下项目：

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金投资额	备案项目代码	环评单位及文号
1	不锈钢紧固件扩产及技术改造项目	11,122.54	11,122.54	2103-370481-04-01-380596	枣环滕审字[2021]B-98 号
2	紧固件产品线扩展及配套生产线建设项目	23,701.31	23,701.31	2103-370481-04-01-976181	枣环滕审字[2021]B-79 号
3	不锈钢紧固件生产及智能仓储基地建设项目	25,094.54	25,094.54	2206-321253-89-01-317771	泰环审（兴化）[2022]081 号
4	补充流动资金项目	25,000.00	25,000.00	-	-
合计		84,918.39	84,918.39	-	-

若本次发行实际募集资金金额不能满足上述项目资金需求，资金缺口部分由公司自筹解决；若实际募集资金满足上述项目后尚有剩余，公司将结合未来发展规划和目标，用于公司主营业务或补充流动资金。本次发行的募集资金到位之前，公司将根据项目需求，适当以自筹资金进行建设，待募集资金到位后予以置换。

公司本次募集资金投资项目中，“不锈钢紧固件扩产及技术改造项目”与“紧固件产品线扩展及配套生产线建设项目”均已在山东省人民政府政务服务网站完成项目备案并取得环评批复，并在公司已有土地使用权厂区内实施，无须新增项目建设用地；“不锈钢紧固件生产及智能仓储基地建设项目”已在江苏省投资项目审批监管平台备案并取得环评批复，并已取得募投项目用地土地使用权。

经核查，保荐人和发行人律师认为：发行人本次募集资金投资项目符合国

家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章规定。

二、募集资金专项存储制度的建立及执行情况

公司已按照相关法律、法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况制定了《募集资金管理办法》，募集资金将存放于董事会决定的专项账户集中管理。在募集资金到位后 1 个月内，公司将与保荐人、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，并积极督促商业银行履行相关协议。公司将严格遵照《募集资金管理办法》的规定，规范使用募集资金。

三、募集资金投资项目的确定依据及其对发行人的影响

（一）募集资金投资项目的确定依据

1、不锈钢紧固件扩产及技术改造项目

（1）解决公司现有产能瓶颈问题，进一步扩大市场份额

经过多年的稳健经营，公司在不锈钢紧固件行业内已建立良好的产品形象和较高的市场知名度，业务发展迅速，产品销售形势良好。2020 年至 2023 年 6 月末，公司螺栓、螺母的产能利用率和产销率均保持较高水平，生产能力的不足限制了公司市场份额的进一步扩大。报告期内，公司螺栓、螺母的产能利用率及产销率情况详见本招股意向书之“第五节 业务和技术/三、公司销售情况和主要客户/（一）主要产品的生产与销售情况/1、主要产品的产能、产量和销量”。

随着不锈钢紧固件市场需求的增长，为保持和提升公司市场地位，公司通过本次募投项目进一步扩大生产能力，尤其是长尾、高附加值产品产能，在进一步扩大市场份额的同时，提高盈利水平。

（2）满足公司提高检测能力及检测水平的需要

本次募投项目通过增加先进的检测设备，包括光学筛选机、螺纹通止检测、焊爪检测、扭力检测仪、ROHS2.0 检测仪、无卤检测仪、无损检测以及智能在线检测设备，进一步提高公司产品的整体检测能力及水平，满足客户对产品检测的各类项目要求，保证产品性能指标的稳定性。

此外，本项目在公司现有螺栓、螺母成型机设备上新增 49 套智能在线检测

设备，该设备采用以铸造成型之冲压力量曲线为侦测判断信号，对产品进行形状影像检查，同时安装相应的压力倍力调整器及计数器，检测模具损耗情况、产品外观及尺寸异常，以便公司及时更换损坏的模具以提高生产效率。

2、紧固件产品线扩展及配套生产线建设项目

本项目是公司丰富产品线，满足客户一站式采购需求的重要途径。不锈钢紧固件行业需求多样，用途众多，完善的产品线是紧固件生产企业成功的关键要素之一。公司在不锈钢紧固件产品种类齐全，涵盖一千余种标准，并根据下游客户需求的变化，不断拓展新产品。近年来，随着不锈钢紧固件下游产业的发展成熟，公司服务的多家客户都提出了对钻尾螺丝、紧定螺钉、平垫圈、特种紧固件等产品的需要。基于技术积累和市场需求，公司决定通过本次募投项目新建上述产品生产线，进行规模化扩产。本次募投项目的顺利实施，有利于公司丰富产品结构，提升配套服务能力，从而更好的满足下游客户一站式的采购需求。

3、不锈钢紧固件生产及智能仓储基地建设项目

(1) 扩大产能规模，丰富产品品类

近年来，随着市场对紧固件的需求不断增加，公司的紧固件产品销量稳定增长，产能规模不足以支撑企业的发展需要。公司螺栓、螺杆等主要产品的产能利用率处于较高水平，现有产能制约了公司业务规模的进一步扩大，公司垫圈产品产能利用率虽然较低，但是公司现有设备经常难以满足客户对于平垫和大规格弹垫的配套采购需求，致使公司需要采购部分成品。

为保持和提升公司市场地位，公司计划通过本次募投项目进一步扩大螺栓、螺杆、垫圈的生产能力。此外，本项目新增螺栓产能以马车螺栓为主，马车螺栓作为一种常用紧固件，不仅具有优异的力学性能，其特殊结构还可以起到很好的固定和防盗作用，市场前景较好，且由于马车螺栓的长度较长，单个螺栓质量较大，每吨螺栓所需加工的次数更少，毛利率水平较高。本项目新增的大规格弹垫产品可以配合公司的螺栓、螺杆产品销售，更有利于公司满足客户的一站式采购需求，进一步提高公司的服务客户能力。

(2) 有利于公司提高生产、仓储、物流的自动化水平，提升生产效率

无论是在生产、仓储还是物流方面，自动化的生产在效率和精度上都比手工操作更加优秀，随着我国劳动力成本的逐步上升，自动化设备的成本优势愈发明显。本次募投项目通过增加自动化拉丝机、成型机、搓丝机、滚丝机、联合弹垫机等自动化生产设备，引进自动清洗线、自动包装设备、自动化物流仓储系统等辅助生产设备，构建智能生产线与智能仓储系统，有利于公司进一步提高自动化水平，降低人工成本，提高生产效率、提升生产工艺技术和产品质量指标的稳定性，实现不锈钢紧固件的高效制造，从而进一步提高公司整体市场竞争力。

（3）优化地域布局，发挥产业链协同效应

戴南镇地处江苏省中部，具有长久的不锈钢产业发展历史，汇集了大量从事不锈钢制品生产、销售、物流公司，产业链配套齐全，拥有国家级不锈钢制品质量监督检验中心、兴化特种不锈钢产业研究院、省级不锈钢产业技术创新公共服务平台等产业技术公共服务平台，具有发展不锈钢紧固件产业的区域优势。

本项目选址在戴南镇，既是公司进一步丰富生产基地布局和加强物流配送能力的重要措施。公司在戴南镇建设生产、物流基地不仅能够更好的服务于华东地区的客户，还能辐射华南、华中、西南地区的客户，可以有效节约物流成本，同时提高对客户的响应速度。同时，戴南镇具有明显的产业配套优势，便于公司在经营中提高生产、物流效率。本项目的实施有助于公司充分利用区域优势，整合上下游产业链资源，实现降本增效目标，进一步提高公司盈利能力。

4、补充流动资金项目

发行人本次拟募集 25,000.00 万元用于补充流动资金，此次补充流动资金系根据公司的业务发展目标、财务状况和经营情况的背景下实施的，可有效缓解公司较快成长阶段的资金周转压力，提高自身核心竞争力，并保持市场领先地位。具体测算见招股意向书“第十二节 附件/八、募集资金具体运用情况/（四）补充流动资金项目/1、公司流动资金需求测算”。

（二）对公司主营业务发展的贡献、未来经营战略的影响

1、本次募集资金投资项目将投向公司主营业务，提高公司竞争力

公司主营业务为不锈钢紧固件的研发、生产与销售，本次募投项目主要投向为不锈钢紧固件扩产及技术改造项目、紧固件产品线扩展及配套生产线建设项目、不锈钢紧固件生产及智能仓储基地建设项目及补充流动资金项目，募投项目实施后，公司将解决目前产能瓶颈、丰富扩充公司产品线，提高公司物流配送能力和服务客户能力，补充公司经营所需流动资金，进一步提升公司整体竞争力。

2、扩大公司生产经营规模，支持公司业绩增长

报告期内，公司营业收入持续增长，分别实现营业收入 108,181.98 万元、159,879.56 万元、218,704.65 万元和 92,139.29 万元，主要产品产销率与产能利用率均处于较高水平，随着业务规模的持续增长，公司原有设备已无法满足业务发展的需要。因此，公司本次募集资金投资项目是基于目前业务发展情况所提出，能够满足公司解决产能瓶颈、丰富产品线，以及未来生产经营规模增长产生的流动资金需求。本次募投项目的实施能够扩大公司生产经营规模，支持公司业绩增长。

3、增强公司偿债能力，改善公司财务状况

报告期内，公司整体财务状况良好，盈利能力不断增强。截至 2023 年 6 月 30 日，公司总资产 162,965.19 万元、净资产 61,187.12 万元，本次募集资金投资项目合计投资总额为 84,918.39 万元，拟使用募集资金投资额 84,918.39 万元。在未来材料及产品价格保持稳定的前提下，募集资金投资项目投产后带来的规模效应将进一步降低公司单位产品成本及期间费用率。本次募集资金投资项目的顺利实施，能够进一步降低公司资产负债率，增强偿债能力，改善公司财务状况。

4、提升公司技术水平，推动公司研发成果产业化

从技术水平看，公司一直从事不锈钢紧固件产品的设计和新技术的研发工作，具备较强的工艺设计与技术研发能力。公司本次募集资金投资项目将对现有生产线及厂内物流系统的自动化升级改造，并建设了在线智能检测系统，提

高了公司自动化生产技术水平，新增产品钻尾螺丝、紧定螺丝、平垫圈产品主要依托公司自主研发的核心技术及生产工艺，本次募投项目的实施将进一步推动公司研发成果的产业化。

5、提高公司管理能力，促进公司降本增效

从管理能力看，公司已经建立了一套较为完善的不锈钢紧固件生产体系和品质管理体系。公司主要管理人员具有较为丰富的行业管理经验，可以有效管理募投项目投产后的采购、生产、销售等环节，本次募集资金投资项目实施后，公司将进一步增强公司生产经营的自动化水平、仓库管理水平和物流配送水平，提高公司管理效率，促进公司降本增效。

6、紧扣公司发展战略，助力公司实现发展目标

本次募投项目的实施紧扣公司成为具有全球影响力的专业紧固件生产与集成服务商的发展战略，募投项目的实施将进一步扩大公司产品的产销规模，提高产品质量的稳定性，从而巩固和扩大公司市场地位；丰富和完善产品线布局，不断培育新的盈利增长点；提高公司生产的自动化与智能制造水平，助力公司发展目标的实现。

（三）募集资金投资项目实施后对公司同业竞争和独立性的影响

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与股东方相互独立，具有完整的业务体系及独立经营的业务能力。本次募集资金投资项目建成后，也将由公司独立运营，并且公司已经在人才、技术和市场销售方面进行了重点储备，具备独立运营的业务素质和能力。本次募集资金投资项目的实施，不会导致公司的独立性受到影响，亦不会产生同业竞争的情形。

四、募投项目的可行性及与发行人主要业务、核心技术之间的关系

（一）募投项目的可行性

1、不锈钢紧固件扩产及技术改造项目

（1）关于项目市场前景的分析

①本行业的发展趋势与有关产品的市场容量

不锈钢紧固件具有耐蚀性、耐热性、耐低温性以及良好的加工性能，不锈钢的耐腐蚀性和韧性使得大多数不锈钢制品在其使用寿命结束时，可以被回收利用。因此，相比于传统碳素结构钢紧固件，不锈钢紧固件更具有循环经济特征，单位寿命周期内使用成本更低，符合节能环保、节约资源的国家战略，符合国家相关产业政策鼓励发展的方向。尤其是不锈钢在发展中国家人均消费量还远低于发达国家，导致不锈钢紧固件产销规模将持续受益于国民收入水平的不断提升和消费升级的发展趋势；同时随着全球制造业的复苏以及高端制造业的发展，特别是新材料、新工艺的不断涌现和应用，也将为不锈钢紧固件行业源源不断的注入新的发展动力。

目前，全球仍处于工业化、城市化进程中，下游建筑装饰、机械设备等产业总体需求增速稳定，奠定了不锈钢紧固件产品需求的基础。根据海关总署数据统计，2022年我国紧固件出口数量达到497.88万吨，较2021年增长1.26%。下游应用领域的持续发展，将为不锈钢紧固件带来广阔的市场空间，保证新增产能得以有效消化，为本次募集资金投资项目的顺利实施提供重要保障。

关于项目市场前景的分析具体参见本招股意向书“第五节 业务和技术/二、公司所处行业的基本情况/（三）公司所处行业特征/3、行业发展态势”、“4、行业面临的机遇与风险”。

②主要竞争对手的情况

参见本招股意向书“第五节 业务和技术/二、公司所处行业的基本情况/（四）行业竞争格局及主要企业/2、行业内的主要企业”。

（2）有利于公司进一步提高自动化生产及工艺水平

相比于人工操作，高端自动化设备的生产效率和工艺精度更高，随着我国劳动力成本的逐步上升，自动化设备的成本优势愈发明显。本次募投项目通过引进全自动成型机、搓丝机、攻牙机、自动清洗线、自动调直机、自动研磨上料结构、自动化物流系统等自动化设备，有利于公司进一步提高自动化水平，降低人工成本，提高生产工艺技术和产品质量指标的稳定性，实现不锈钢紧固件的高效制造，从而进一步提高公司整体市场竞争力。

（3）本项目的产能消化措施

募集资金投资项目在达产后，为保障顺利消化新增产能，公司制定了合理有效的产能消化措施，具体如下：

①扩展与现有客户合作范围，加大新客户开拓力度

公司作为目前国内生产规模最大、品种规格最全的不锈钢紧固件生产企业之一，产品线齐全，工艺技术优势突出。多年来，公司凭借良好的产品质量、稳定的供货能力积累了一大批优质客户群体，与供应商和客户建立了长期稳定的合作关系。募投项目投产后，公司将凭借稳定和优质的产品供应，继续与现有客户积极扩展产品合作范围，实现产能的顺利消化。

此外，公司拥有一支高素质、从业经验丰富的研发销售团队，能够及时把握行业动态，迅速发现市场需求，明确不锈钢紧固件最新方向，未来公司将继续通过市场调研、客户走访等方式，加大对不锈钢紧固件产品在新应用领域的市场开拓力度。

②加大市场区域开拓力度

国内销售方面，公司将在东莞、天津、武汉、成都、戴南五大区域的基础上，继续完善各地区配送中心建设，提高对客户的配套服务能力，提升客户满意度。国外销售方面，公司远销欧洲、南美、日本、澳大利亚等多个国家和地区，积累了丰富的海外客户开发经验。未来公司将继续通过参加迪拜国际五金工具展、上海紧固件专业展、美国拉斯维加斯国际紧固件展，及其他具有影响力的国际展会的形式，加大对新客户的开发力度。

③扩大销售团队规模，提升专业服务能力

公司自成立以来，建立了一支专业素质过硬、营销能力强、稳定性高的销售团队，在不锈钢紧固件行业积累了深厚的销售经验。未来公司将充分挖掘和开拓新领域、新市场的潜在目标客户，针对不同领域不同特点的客户，提供定制化的产品服务方案。公司将继续培养全面的具有极强市场敏锐度的全能市场型销售人才，建立健全的人才梯度管理体系，为募投项目产能消化提供精良的人才储备。

④加强信息系统建设和应用

公司 ERP 系统中的客户管理模块，实现了公司从市场信息收集与客户沟通过程中的全程管控，包括市场信息收集与商机转化管理、报价管理、销售订单下达管理、客户活动与拜访管理、客户跟踪与回访管理、客户订货周期管理、客户购买行为分析管理等。凭借丰富的客户订单信息数据库，公司能够根据客户订单周期历史数据，购买行为的变化分析发现客户需求，从而及时进行客户回访实现精准营销。ERP 系统能够根据客户对不同产品规格的需求设置独立编码，保证订单从销售部门到生产部门的精准传达。未来，公司将继续加强信息系统的建设和应用，保证公司销售策略的顺利实施。

2、紧固件产品线扩展及配套生产线建设项目

(1) 关于项目市场前景的分析

①本行业的发展趋势与市场容量

本次募投项目中，钻尾螺丝、特种紧固件产品近年来广泛受到市场欢迎，下游市场需求旺盛，随着项目实施带来的产能释放，预计将为公司带来新的盈利增长点，具体行业的发展趋势与市场容量分析如下：

A、钻尾螺丝

用于薄的金属板（钢板、铝或铝合金板等）、纤维水泥板等之间的联接，与普通自攻螺钉相比，有着节约施工时间，提高施工效率的产品优势，其下游应用领域主要包括轻钢建筑、工业厂房、库房、航站楼、火车站、会展中心、体育场馆等建筑的钢结构，以及相配套的金属维护（幕墙板、屋墙面、屏障板、纤维板等）。

轻型钢结构建筑以及金属板围护体系具有循环利用率高、绿色节能环保、易于造型、抗震性能好等诸多优点，属于国家大力发展的新型建筑体系，近年来发展迅速。根据中国钢结构协会统计数据，2016-2021 年我国钢结构产量持续较快增长，年均复合增长率为 11.61%，2021 年全国钢结构产量达到 9,700 万吨，同比增速 8.99%。2020 年我国钢结构建筑用钢量占建筑业总用钢量为 18.58%，而在欧美等发达国家发展钢结构较早，钢结构行业已成为主要的建筑结构形式，美国钢结构建筑用钢量占比逾 50%，日韩等国家的钢结构用钢量约

40%，相比之下，我国钢结构建筑仍有较大的市场上升空间。同时，随着时间的推移，已建成的轻钢建筑将陆续进入维护和翻修期。下游增量和存量市场的双重成长因素，将带动钻尾螺丝市场需求的进一步增长。

B、特种紧固件

本项目特种紧固件用途涵盖螺栓、螺母、螺杆、螺钉等多种用途，主要用于核电领域。特种紧固件在核电厂安全系统和设备中大量使用，承担了部件连接、承压密封和支撑固定等功能，其质量与性能对于核电厂安全系统和设备执行核安全功能有着重要作用。与其他领域使用的不锈钢紧固件相比，除要求耐腐蚀性、耐高温性外，由于核电领域工况条件更为恶劣，安全等级更高，对于材料组织、性能及成分均具有更为严格的要求。

根据国际原子能机构（IAEA）统计数据，我国核电发电量位居世界第 3 位。世界平均核电发电量占比 10.15%，其中 20 个国家超过 10%，最高的法国核电发电量占比达到 71.7%，而我国核电该比例仅为 4.2%，排名世界第 26 位。虽然近年来我国核电发展迅速，但核电发电量占全国总发电量比例仍较低，核电行业具有广阔的增长空间。国际能源署（IEA）发布的《世界能源展望》中称，核电是当前仅次于水电的第二大低碳电源，中国核电发电量在 2030 年前有望超过美国和欧盟，增长潜力看好。公司作为中核集团、中广核集团合格供应商，本次募投项目新增特种紧固件产品产能，将有效满足客户核电机组建设的紧固件需求。

②主要竞争对手的情况

参见本招股意向书“第五节 业务和技术/二、公司所处行业的基本情况/（四）行业竞争格局及主要企业/2、行业内的主要企业”。

（2）本项目的技术保障

经过多年的研发投入及经验积累，公司在紧固件产品的成型技术、送料技术、机械加工工艺等方面积累了多项核心技术，在研发、制造各类不锈钢紧固件方面具备良好的硬件基础。截至 2023 年 6 月 30 日，公司共拥有自主研发的国家发明专利 3 项、实用新型专利 17 项、外观设计专利 4 项、软件著作权 3 项，参与《六角花形法兰面螺栓》、《弹性垫圈技术条件锥形弹性垫圈》《螺栓或

螺钉和锥形弹性垫圈组合件》《核电厂用紧固件 第 3 部分：不锈钢螺栓、螺钉和螺柱》四项国家标准的起草工作，是中核集团、中广核集团合格供应商以及中国石油和化工行业百佳供应商。公司设有山东省省级企业技术中心、山东省高性能不锈钢紧固件工程实验室，与山东科技大学等建立了良好的技术合作关系，建立了一支高素质、从业经验丰富的研发团队，制定了具有公司特色的研发计划。

公司成熟的研发体系与多年的技术积累，为本次募投项目的顺利实施提供了技术保障，原有技术累积可以快速应用到项目中，从而能够通过自主研发、科技成果转化、产学研合作等途径完成本次募投项目中新产品的研发、新技术的工艺设计，同时对原有生产线进行工艺改良、流程优化，提高产品质量。

（3）本项目的产能消化措施

参见本节之“四、募投项目的可行性及与发行人主要业务、核心技术之间的关系/（一）募投项目的可行性/1、不锈钢紧固件扩产及技术改造项目/（3）本项目的产能消化措施”。

3、不锈钢紧固件生产及智能仓储基地建设项目

（1）戴南镇的区位优势、产业优势给募投项目实施提供有力保障

长江三角洲地区是我国较为发达的工业区，对不锈钢紧固件具有较大的需求量，报告期内公司在华东地区的销售额占内销总销售额的 50%左右，是公司内销销售额最大的地区。戴南地区独特的地理位置可以使公司产品能够在较短时间内运输至长江三角洲地区乃至所有华东地区客户群体。同时，戴南镇靠近上海港、连云港两大港口，为公司产品出口提供了极大的便利。

（2）关于项目市场前景的分析

关于项目市场前景的分析具体参见本节“四、募投项目的可行性及与发行人主要业务、核心技术之间的关系/（一）募投项目的可行性/1、不锈钢紧固件扩产及技术改造项目/（1）关于项目市场前景的分析”。

（3）本项目的产能消化措施

参见本节之“四、募投项目的可行性及与发行人主要业务、核心技术之间的

关系/（一）募投项目的可行性/1、不锈钢紧固件扩产及技术改造项目/（3）本项目的产能消化措施”。

（二）与发行人主要业务、核心技术之间的关系

公司综合分析不锈钢紧固件制造行业的发展趋势、市场需求情况，在公司经营现状的基础上，围绕主营业务确定本次募集资金投资项目，公司已掌握多项不锈钢紧固件相关的核心技术，可满足本次募集资金投资项目的需要，本次募集资金投资项目不会改变公司现有的主营业务，项目的实施将提升公司主要产品产能、丰富公司产品种类、提高公司生产效率、提升公司服务能力、增强公司经营的抗风险能力，持续提高公司盈利能力和综合竞争力。

五、公司战略规划

（一）公司战略目标

公司作为长期专注于不锈钢紧固件研发、制造的企业，将以国内外紧固件产业市场需求的持续增长为发展契机，通过引进先进生产设备，完善国内配送服务范围等措施，进一步扩大产销规模，提高产品质量的稳定性，从而巩固和扩大公司市场地位，并通过丰富和完善产品线布局，不断培育新的盈利增长点。公司将以技术创新、生产模式创新为引领，加大技术研发投入，实现不锈钢紧固件的自动化与智能制造，力争成为具有全球影响力的专业紧固件生产与集成服务商。

（二）报告期内为实现战略目标已采取的措施及实施效果

为了尽快实现发展战略与发展目标，报告期内公司在产能扩充与产品升级、市场开拓和技术升级方面采取了有效的措施，具体介绍如下：

1、产能扩充与产品升级

2020年至2022年，随着公司业务量的不断增长，公司不断提高产能水平，新增螺栓成型机、螺母成型机等核心产品成型环节加工设备27台，核心产品产能由70,017.17吨增长至75,162.80吨，为公司持续满足客户需求提供了重要保障。与此同时，公司不断丰富产品种类，报告期内，公司完成了尾端定位

高强度内六角螺栓、卡套螺母毛坯、四方螺母、加长六角螺母等产品的研发，产品种类不断丰富，进一步增强了公司服务客户的能力。

2、加强市场开拓，拓宽销售渠道

报告期内，公司不断加强市场开拓，拓宽销售渠道，国内外合作贸易商数量已超过 1,000 家，销售网络遍布全球。尤其是在出口市场，公司产品销售至德国、意大利、日本、英国、澳大利亚等全球 40 多个国家或地区，被评为中国外贸出口先导指数样本企业。公司建立了一支熟悉海外市场、长期稳定的销售团队，在国际市场树立了良好的口碑与品牌形象，并依托强大的订单快速响应能力和全球供应能力，成功与 WURTH GROUP、SCHAFER + PETERS GMBH 等全球知名紧固件贸易商建立了稳固的合作关系。

3、不断提高生产智能化水平

紧固件产品的生产具有品种规格多、批量大、交货周期短的特点，数以万计不同规格的半成品、成品在动态与静态之间的转换，使得生产计划组织实施变得复杂。公司在投料、成型、包装、入库等生产流程环节采用自动化生产设备，以提高生产效率，确保产品品质；并通过电子标签和现场数据采集终端，实现对物料各个环节的全程追溯，以及生产车间生产报工与质量检测情况的实时监控、快速分析，保证产品质量控制的稳定性，为产品工艺的持续提升提供数据基础。公司还采用 MES、ERP、B2B 定制平台等信息化管理系统，形成了不锈钢紧固件智能制造与销售的互联平台，实现对上万余种规格产品生产销售的实时监控和高效有序管理。

（三）未来规划采取的措施

为了尽快实现发展战略与发展目标，公司在产能扩充及技术改造、产品线拓展、服务能力提升、精益生产、筹资计划等五个方面进行业务规划，具体介绍如下：

1、产能扩充及技术改造计划

公司将利用本次发行上市募集资金投资项目的建设，扩产主要螺栓、螺母、螺杆、垫圈产品产能，解决现有产能瓶颈问题，新增不锈钢紧固件产能合计 60,969.00 吨/年，为潜在市场空间做好充足的产能储备，发挥规模经济效

益。同时公司将对已有生产线进行自动化升级改造，投入更多自动化和精密加工设备、精密检测设备，全面实现核心生产工序的自动化生产，进一步提高生产过程的稳定性及产品质量的可靠性和一致性，提高生产效率，降低生产成本。

2、产品线拓展计划

紧固件产品用途多样，包括螺栓、螺母、螺杆、螺钉、垫圈、铆钉、销、挡圈等十余个大类。目前，公司产品范围主要涵盖螺栓、螺母、螺杆、垫圈等。未来，公司将基于材料种类、技术工艺、生产设备、客户渠道的共通性，积极开拓产品线，新增自攻螺钉、紧定螺钉、平垫圈等具有较高利润水平的细分品类产品的产能，进一步满足市场需求，提升客户粘性，并为公司带来新的盈利增长点。同时，公司将进一步扩大现有特种紧固件产能，加强下游核电、汽车、石化领域市场开拓力度。

3、服务能力提升计划

不锈钢紧固件产品品种规格多样，实现更多产品范围的覆盖，是公司满足客户对“一站式”采购服务需求的重要手段。公司将依托自主打造的“腾贸通”交易平台与多年积累的国内外丰富的销售渠道，整合国内优质不锈钢紧固件供应资源，为客户提供更加全面的不锈钢紧固件供应服务。

在国内市场，公司已在东莞、天津、武汉、成都、戴南建设了区域物流配送中心。未来，公司将继续增设物流配送中心，配套建设自动化立体仓库，提高公司仓储物流效率和对终端客户的配套服务能力，构建起覆盖面更广的配送网络，满足公司的业务增长和结构调整的需要。

4、精益生产计划

紧固件产业具有“多品种、大批量”的特点，因此实现精益生产和智能制造，是不锈钢紧固件生产加工企业在市场竞争中胜出的关键。未来，公司将利用良好的自动化、信息化基础，进一步对 ERP 管理系统、生产制造管理系统（MES）进行软件升级，并通过车间机联网工程建设在线检测装置、自动化物流系统，完善产品生产过程追溯机制，打通生产车间与公司采购平台、贸易平台间的数据互通、流程互通，建立更具有竞争力的现代化智能制造工厂。

5、筹资计划

资金是实现公司业务发展目标的重要基础。本次募集资金投资项目中募集资金投资额为 84,918.39 万元。公司将在本次股票融资成功后，根据经营状况和项目规划，在有利于股东利益的前提下，通过公司自身资金积累，运用商业银行贷款、发行股票或债券等方式进行融资，以满足业务发展的需要。公司将本着对所有股东负责的精神，结合自身发展需要与金融市场状况，充分运用各种融资工具，通过控制资金成本和防范财务风险，实现公司的持续发展以及全体股东利益的最大化。

第八节 公司治理与独立性

一、公司的治理结构及运行情况

公司自设立以来，根据《公司法》《证券法》《上市公司章程指引》等有关法律、法规、规范性文件和中国证监会的相关要求，逐步建立健全了规范的公司治理结构，建立了独立董事制度，设置了董事会秘书和董事会专门委员会，公司建立了符合上市公司治理规范性要求的《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《独立董事工作制度》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》等制度并有效运行。

报告期内，公司股东会或股东大会、董事会、监事会及相关职能部门按照有关法律法规和公司内部制度规范运行，形成了职责明确、相互制衡、规范有效的公司治理机制，无重大违法违规情况的发生，报告期内发行人不存在公司治理缺陷。

公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书以及专门委员会等相关制度的建立健全及运行情况，具体详见本招股意向书“第十二节 附件/五、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况说明”及“第十二节 附件/六、公司审计委员会及其他专门委员会的设置情况说明”。

二、内部控制制度情况

（一）管理层对内部控制完整性、合理性及有效性的自我评价

公司管理层对公司的内部控制制度进行了自查和评估，总体评价如下：

“公司董事会认为，公司已建立健全了一系列内部控制管理制度，并在经营管理活动中得到贯彻实施，总体上保证了公司资产的安全、完整以及经营管理活动的正常进行，在一定程度上控制了经营管理风险，确保了公司经营管理目标的实现。随着外部环境的变化和公司生产经营活动的发展，公司将进一步完善内部控制制度建设，加强法律、法规和规章制度的培训学习，不断提高公司经营管理水平和风险防范能力，促使之始终适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要求。

综上所述，我们认为根据财政部《企业内部控制基本规范》《企业内部控制评价指引》及相关规定，本公司内部控制于 2023 年 6 月 30 日在所有重大方面是有效的。”

（二）注册会计师对内部控制的鉴证意见

立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“立信中联专审字[2023]D-0644 号”《内部控制鉴证报告》认为，发行人按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2023 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制这一认定是公允的。

（三）其他情况

1、个人卡收款

2020 年 1 月至 2021 年 1 月，发行人存在个人卡收款情况，具体情况如下：

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
个人卡收款（万元）	-	6.82	72.25
占营业收入的比例	-	0.00%	0.07%

（1）个人卡收款的过程

客户人员将货款付款至公司出纳的个人卡，最后将货款取现后入账；每月月末，销售人员与财务人员核对应收款项收款是否准确。

（2）个人卡收款的原因

部分金额较小的零星采购，客户的采购人员为了交易便利，直接以个人卡付款。根据腾达科技的规定，付款方与开票方须一致，销售人员不得收取货款，故该类小额交易的货款，由客户的采购人员付款至公司出纳的个人卡。

（3）整改情况

2020 年 1 月至 2021 年 1 月，发行人个人卡收款的金额呈递减趋势，发行人对个人卡收款情况逐渐规范。2021 年 1 月，发行人注销原用于收款的个人卡，彻底规范了个人卡收款的行为。公司虽然有个人卡收款的行为，但每笔业务都向交易对方开具了增值税发票，会计基础工作规范，不涉及欠缴税款行

为。针对个人卡收款的问题，发行人在报告期内建立并逐步完善了相关内控制度：在公司管理层面，通过设立内审部门，建立内审制度，对可能存在内控失效风险的领域进行重点排查和监控；在具体业务层面，随着发行人资金管理制度、费用管理制度、预算制度等一系列内控机制的建立和完善，使发行人内部的授权与监督机制更加合理，从而避免相关问题再次发生。上述个人卡收款问题已经清理完毕，涉及的个人卡账户已于 2021 年 1 月完成注销。经上述整改措施，发行人自 2021 年 2 月起未再发生使用个人卡收款的情形，相关内控制度运行有效。

（4）结论

公司个人卡收款金额占发行人收入占比较低，不属于主观故意或恶意行为，相关信息已充分披露。公司已整改完毕并且未新发生，整改后的内控制度已合理、正常运行并持续有效，不存在重大风险隐患。

2、2020 年度向关联方借入票据

2020 年度，公司向关联方宁波腾业的拆入资金为无真实交易背景的票据背书转让，公司将借入的票据主要用于支付供应商款项，其中 2020 年度收到票据 5,116.21 万元。公司已于 2020 年通过银行存款归还上述借款。

2022 年 1 月、2022 年 7 月和 2023 年 1 月，中国人民银行滕州市支行出具证明，确认公司及子公司自 2019 年至证明出具日，认真遵守国家关于货币信贷管理方面的法律法规，没有因违反货币和信贷管理方面的法律法规而受到立案调查，未发现公司有违反货币和信贷管理相关法律法规的违法行为，也不存在违反货币和信贷管理相关法律法规而被处罚的情形。

公司控股股东、实际控制人陈佩君承诺，若发行人因上述借入票据行为而受到主管政府部门的行政处罚或要求承担其他责任，公司控股股东、实际控制人将承担该等损失或赔偿责任等，保证公司及股东利益不会因此遭受任何损失。

综上，公司 2020 年向关联方宁波腾业借入票据事宜，不构成重大违法违规，不构成本次发行上市申请的障碍。

2023 年 8 月 31 日，立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人最

近三年的财务报告出具了无保留意见的《审计报告》（立信中联审字[2023]D-1531号）。2023年8月31日，立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人内部控制的有效性出具了《内部控制鉴证报告》（立信中联专审字[2023]D-0644号），腾达科技按照《企业内部控制基本规范》和相关规定于2023年6月30日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

综上，发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，最近三年一期财务会计报告已由立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）出具无保留意见的审计报告；发行人内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，并已由立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）出具无保留结论的内部控制鉴证报告。

（四）发行人预防商业贿赂的相关内控制度

发行人在日常的经营过程中，已建立防范贿赂、利益输送或不正当竞争的相关内控机制，具体包括：

（1）发行人在《员工手册》中明确，员工如有行贿受贿等给公司造成重大损失或经查实的行为，发行人有权解除劳动合同。

（2）为防止员工在公司业务经营过程中出现违法犯罪行为，确保公司向客户提供服务的合法合规性，公司通过组织员工学习相关法律法规，要求相关人员在销售过程中，严格遵守相关法律法规的规定；不得通过给予回扣等商业贿赂手段获取订单。

（3）发行人在《费用报销管理制度》中明确了费用报销管理流程，针对各类费用的报销制定了报销标准、报销申请、报销审核流程，进行规范管理，各项费用进行报销时均需列明用途，并通过部门内部审批和财务审批，通过以上费用控制的方式防范商业贿赂。

（4）发行人董事（除独立董事外）、监事、高级管理人员、其他核心人员及主要销售、采购人员均签署了《廉洁责任协议书》，要求员工要定期接受反贪教育，认清回扣、职务侵占、贿赂对公司造成的损失和恶劣影响；不得以任

何借口接受损害公司利益的客户、供应商、同事、下属、客户赠送的有价值物品；员工不得以任何借口向有权益利害关系的同事行贿受贿；不得索要或接受损害公司利益的单位、个人给予的商业贿赂及精神利益；不准向影响公司利益的单位、个人报销任何应由公司或个人支付的费用。若员工违反该协议，视为严重违反公司规章制度，员工愿意接受公司按照相关规章制度作出的相应处理。

(5) 发行人设有内部审计部门，对发行人财务管理及内部控制的有效性进行监督和检查，其中包括对公司费用及相关内控制度的监督和审核。经内部审计部门审核，发行人各项费用报销审批程序符合发行人财务报销制度。

综上，发行人已经建立了相对完整的预防商业贿赂的制度，该等制度在发行人日常经营中被有效执行。

三、报告期内违法违规情况

报告期内子公司腾达江苏存在 1 项税务处罚，具体情况如下：

2022 年 7 月国家税务总局兴化市税务局第一税务分局对子公司腾达江苏出具《不予税务行政处罚决定书》（兴税—首违不罚（2022）DZ92 号），腾达江苏未按期申报 2022 年 5 月的个人所得税，前述行为违反了《中华人民共和国税收征收管理法》的相关规定，鉴于腾达江苏的税收违法属于年度内首次发生且危害后果轻微并及时改正，现决定不予行政处罚。

因此，上述情形不构成重大违法违规，未对发行人造成重大不利影响。

报告期内，除上述情形外，公司已建立规范的治理结构，不存在重大违法违规情况，也不存在受到重大处罚、监督管理措施、纪律处分或自律监管措施的情况。

四、近三年资金占用和对外担保情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。公司的《公司章程》以及《对外担保管理办法》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，报告期内不存在为控股股东及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

发行人控股股东、实际控制人陈佩君就避免资金占用事项承诺如下：

“1、截至本承诺函出具日，本人作为发行人的控股股东、实际控制人，不存在以任何形式占用或使用公司资金的行为；

2、本人将严格遵守法律、法规、规范性文件以及公司相关规章制度的规定，不以任何方式占用或使用公司的资产和资源，侵害公司财产权利，不以任何直接或者间接的方式从事损害或可能损害公司及其他股东利益的行为；

3、本人不会利用作为控股股东、实际控制人及其一致行动人的地位，促使发行人将资金直接或间接地提供给本人及本人控制的关联企业使用，包括：

（1）有偿或无偿地拆借发行人的资金给本人及本人控制的关联企业使用；

（2）通过银行或非银行金融机构向本人及本人控制的关联企业提供委托贷款；

（3）委托本人及本人控制的关联企业进行投资活动；

（4）为本人及本人控制的关联企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

（5）代本人及本人控制的关联企业偿还债务；

（6）中国证监会认定的其他方式。

如本人及本人控制的其他经济实体违反上述承诺，导致发行人或其他股东的权益受到侵害，本人将依法承担相应的赔偿责任。”

五、发行人独立持续运营情况

公司严格按照《公司法》《证券法》等法律法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的企业，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

（一）资产完整方面

公司与各股东和其他关联方的资产严格分开，产权明晰，并完全独立运营。公司拥有独立完整的采购、生产、销售系统及辅助生产设施，公司对与业务及生产经营相关的房产及生产经营设备等固定资产、土地使用权、专利、非

专利技术等无形资产具有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情况。

（二）人员独立方面

公司拥有独立的人事、工资、福利制度，员工的劳动、人事、工资关系与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业等其他关联方完全分离；公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》等相关规定产生和任免；公司总经理、副总经理、财务负责人及董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务及领取薪酬；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（三）财务独立方面

公司设立独立的财务部门，配备了专门的财务人员，按照企业会计准则的要求建立了一套独立、完整、规范的财务会计核算体系、财务会计制度和财务管理制度，符合《会计法》等有关会计法规的规定；公司能够根据法律法规及《公司章程》的相关规定并结合自身的实际情况独立做出财务决策，独立对外签订合同；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号，不存在与股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。

（四）机构独立方面

公司建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的经理层等机构，各机构均独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，并依照《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《总经理工作细则》等规定规范运行，形成了完善的法人治理结构和规范化的运作体系。公司建立了符合自身经营需要的组织机构，各部门独立履行其职能，负责公司的经营活动且运行良好。公司的经营和办公场所与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。

（五）业务独立方面

公司主要从事不锈钢紧固件的研发、生产、销售。公司拥有独立完整的研发、采购、生产和销售业务体系，能独立对外从事采购、生产、销售业务并签署相关协议，并拥有独立的业务部门和渠道，在业务上独立于各股东和其他关联方，不存在依赖股东和其他关联方的情况，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

（六）发行人最近3年主营业务、控制权、管理团队的稳定情况

发行人最近三年内主营业务、控制权、核心管理人员均具有较强的稳定性，均未发生重大不利变化；控股股东所持公司股份权属清晰，且最近三年实际控制人未发生变更，亦不存在导致控制权可能发生变更的重大权属纠纷。

（七）对持续经营有重大影响的事项

截至本招股意向书签署日，发行人不存在主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷、重大偿债风险、重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，亦不存在经营环境已经或将要发生的重大变化等对持续经营有重大影响的事项。

综上，发行人资产完整，在人员、财务、机构、业务等方面与股东之间相互独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，上述关于发行人独立性的信息披露内容真实、准确、完整。

六、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争

截至本招股意向书签署日，除控制发行人及其子公司外，公司控股股东、实际控制人陈佩君及配偶刘爱萍控制的其他企业及主营业务如下：

序号	企业名称	关联关系	主营业务	是否存在同业竞争
1	中腾集团有限公司	陈佩君持股 100%且担任董事的企业	控股平台，无实际经营	否
2	龙创（香港）控股有限公司	中腾集团持股 100%、陈佩君担任董事的企业	控股平台，无实际经营	否

3	腾达精线有限公司	龙创（香港）持股100%的企业	原为不锈钢盘条的贸易，目前无实际经营	否
4	中腾（香港）控股有限公司	中腾集团持股100%、陈佩君担任董事的企业	控股平台，无实际经营	否
5	腾龙精线（香港）国际贸易有限公司	中腾（香港）持股100%、陈佩君担任董事的企业	不锈钢线材的贸易	否
6	衡昌投资控股有限公司	中腾（香港）持股100%的企业	控股平台，无实际经营	否
7	腾鹏贸易	衡昌投资持股100%的企业	无实际经营	否
8	宁波腾业贸易有限公司	陈佩君持股99.62%的企业	钢材、金属材料及制品的贸易	否
9	腾龙精线集团有限公司	宁波腾业持股94.44%、陈佩君担任经理、执行董事的企业	实业投资	否
10	宁波腾智信息技术有限公司	腾龙精线集团持股60%的企业	软件开发，硬件销售	否
11	宁波北仑金腾小额贷款有限公司	腾龙精线集团持股50%的企业	办理小额贷款	否
12	宁波志佳投资有限公司	陈佩君持股100%且担任执行董事、法定代表人的企业	实业投资、资产管理、投资咨询	否
13	宁波梅山保税港区红荷投资有限责任公司	宁波志佳持股80%的企业	实业投资、房地产开发	否
14	滕州红荷置业有限公司	宁波红荷持股100%的企业	房地产开发	否
15	浙江腾龙精线有限公司	衡昌投资持股59.33%、陈佩君担任董事长的企业	不锈钢线材的生产及销售	否
16	浙江腾龙伟业机械设备制造有限公司	浙江腾龙持股100%的企业	非居住房地产租赁，目前无生产经营	否
17	宁波龙创贸易有限公司	陈佩君配偶刘爱萍持股90%的企业	控股平台，无实际经营	否
18	宁波梅山保税港区腾衍贸易有限公司	陈佩君配偶刘爱萍持股90%、担任执行董事兼总经理的企业	控股平台，无实际经营	否
19	山东腾龙精线产业发展有限公司	腾衍贸易持股68%、顾叶忠担任董事长兼总经理的企业	控股平台，无实际经营	否
20	山东腾达特种钢丝科技有限公司	腾龙产发持股100%的企业	不锈钢线材的生产及销售	否
21	山东腾达不锈钢制品有限公司	腾达特种钢丝持股100%、陈佩君担任董事长、陈正德及陈洪夫担任董事的企业	不锈钢线材的生产及销售	否

22	山东腾和机械设备制造有限公司	腾达不锈钢持股 100% 的企业	不锈钢线材生产设备的制造及销售	否
23	腾龙精线（江苏）有限公司	腾达特种钢丝持股 100% 的企业	暂无实际经营	否
24	浙江腾龙不锈钢棒线有限公司	腾龙产发持股 100%、陈佩君儿子陈志远担任董事的企业	不锈钢线材的生产及销售	否
25	宁波裕达贸易有限公司	腾龙产发持股 100%、陈佩君儿子陈志远担任执行董事的企业	钢材、金属材料及制品的贸易	否
26	佳志（香港）贸易有限公司	腾龙产发持股 100%、陈佩君担任董事的企业	不锈钢盘条及线材的贸易	否

截至本招股意向书签署日，陈佩君及配偶刘爱萍实际控制的其他企业的主营业务分为投资、房地产开发、制造、贸易及其他（含小额贷款、无实际经营等）5 大类。其中，制造类企业的主营业务为不锈钢线材及其生产设备的制造及销售，贸易类公司主营业务及产品为不锈钢等钢材、金属材料及制品的贸易。前述 5 类公司与发行人的主营业务及产品不同，不存在从事相同、相似业务的情况，与发行人不存在同业竞争关系。

综上，公司与控股股东、实际控制人陈佩君及配偶刘爱萍控制的企业之间均不存在同业竞争的情形。

（二）公司与控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员控制的企业之间不存在同业竞争

截至本招股意向书签署日，实际控制人关系密切的家庭成员控制的企业基本情况如下：

序号	企业名称	与发行人的关系	主营业务	存续状态	是否存在同业竞争
1	宁波经济技术开发区跃凯建材店	陈佩君父亲陈洪夫经营的个体工商户	无实际经营	存续	否
2	国鼎集团	陈佩君儿子陈志远持股 100% 且担任董事的企业	持股平台，无实际经营	存续	否
3	腾志公司	国鼎集团持股 100%、陈志远担任董事的企业	控股平台，无实际经营	存续	否
4	腾远精线	腾志公司持股 100% 的企业	不锈钢线材的生产及销售	存续	否

5	国鼎实业	陈佩君儿子陈志远持股 100%且担任董事的企业	持股平台，无实际经营	存续	否
6	硕达投资	国鼎实业持股 100%、陈志远担任董事的企业	目前无实际经营	存续	否
7	台州京宝汽车零部件有限公司	陈佩君姐姐陈佩芬持股 43.33%并担任执行董事兼经理，陈佩芬配偶陈正德持股 56.67%并担任监事的企业	汽车油泵的生产及销售	存续	否
8	宁波梅山保税港区腾森企业管理中心（有限合伙）	陈佩君哥哥陈佩义持股 5.87%并担任执行事务合伙人的企业	持股平台，无实际经营	存续	否
9	宁波梅山保税港区腾焱企业管理中心（有限合伙）	陈佩君哥哥陈佩义持股 9.87%并担任执行事务合伙人的企业	持股平台，无实际经营	存续	否
10	宁波梅山保税港区腾壺企业管理中心（有限合伙）	陈佩君哥哥陈佩义持股 9.60%并担任执行事务合伙人的企业	持股平台，无实际经营	存续	否
11	宁波泽博机械科技有限公司	陈佩君配偶兄弟刘剑波持股 85%并担任执行董事兼总经理的企业	冲床配件的销售	存续	否
12	浙江锐泰悬挂系统科技有限公司	陈佩君子女配偶的父亲陈余良持股 66.17%并担任董事长的企业	汽车悬挂控制器系统的生产及销售	存续	否
13	玉环锐利机械有限公司	陈佩君子女配偶的父亲陈余良间接持股 66.17%的企业	汽车悬挂控制器系统的生产及销售	存续	否
14	众辉投资	陈佩君姐夫陈正德持股 36.55%并担任执行事务合伙人的企业	持股平台，无实际经营	存续	否
15	北京市国兴汽车油泵制造有限公司	陈佩君姐夫陈正德持股 60.48%并任监事的企业	汽车油泵、水泵及机油泵的贸易	存续	否

上述公司的主营业务与发行人不同，未从事不锈钢紧固件的研发、生产与销售业务，与发行人之间不存在同业竞争关系。

（三）中介机构核查意见

经核查，保荐人和发行人律师认为：截至本招股意向书签署日，腾达科技与公司控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员控制的企业之间不存在同业竞争。

（四）发行人防范利益输送、利益冲突及保持独立性的具体安排

1、制定并完善公司相关制度

为防范利益输送、利益冲突及保持独立性，公司制定了《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》等相关制度，并在《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》等公司章程制度中对公司进行投资、交易、资金往来的审议和决策程序等进行了具体规定，从而避免同业竞争、利益输送，有效保障公司及其他股东的利益。

2、避免同业竞争的承诺

为避免未来可能产生的同业竞争，公司控股股东、实际控制人陈佩君向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体内容详见本招股意向书“第十二节 附件/三、本次发行相关机构或人员的重要承诺与投资者保护相关的承诺/（八）控股股东、实际控制人避免新增同业竞争的承诺”。

七、关联方及关联关系

根据《公司法》《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和《上市规则》的相关规定，截至本招股意向书签署日，公司关联方、关联关系如下：

（一）公司的控股股东和实际控制人

陈佩君为公司的控股股东、实际控制人。截至本招股意向书签署日，陈佩君直接持有公司股份 7,100 万股，占发行前公司总股本的 47.33%，为公司的控股股东。

（二）公司的控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本招股意向书签署日，除控制发行人及其子公司外，公司控股股东、实际控制人陈佩君及其配偶控制的其他企业情况详见本节“六、同业竞争情况/（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争”部分。

根据公司《关联交易管理制度》，董事会审议以下关联交易事项，“（一）公司与关联自然人发生的成交金额超过 30 万元的关联交易；（二）公司与关联法人发生的成交金额超过 300 万元，且占公司最近一期经审计净资产

产绝对值 0.5%以上的交易。”因此，公司将达到董事会审议标准的关联交易认定为重大关联交易。

报告期内，控股股东、实际控制人控制的其他企业中，与发行人发生重大关联交易的企业基本情况如下：

1、宁波腾业

名称	宁波腾业贸易有限公司
成立日期	2008年4月28日
注册资本	6,000万元人民币
实收资本	6,000万元人民币
法定代表人	徐行军
统一社会信用代码	91330206674709534F
注册地址	宁波市北仑区小港江南和园20幢(301-6)室
主要生产经营地	浙江省宁波市
主营业务	钢材、金属材料及制品的贸易
主营业务与发行人主营业务关系	发行人曾于2019-2020年从宁波腾业采购不锈钢盘条，2021年1月起不再采购
股权结构	陈佩君持股99.62%，刘爱萍持有0.38%

宁波腾业最近一年及一期的主要财务数据如下：

项目	2023年6月30日/2023年1-6月	2022年12月31日/2022年度
总资产	13,493.95	12,709.74
净资产	11,962.14	11,980.04
营业收入	3,043.80	9,763.92
净利润	-27.57	746.95

注：上述数据未经审计。

2、腾达不锈钢

名称	山东腾达不锈钢制品有限公司
成立日期	2004年5月18日
注册资本	9,197.5634万元人民币
实收资本	9,197.5634万元人民币
法定代表人	齐国兴
统一社会信用代码	913704007609568149
注册地址	山东省滕州市经济开发区益康大道南路887号
主要生产经营地	山东省枣庄市

主营业务	不锈钢线材的生产及销售
主营业务与发行人 主营业务关系	与发行人主营业务无关
股权结构	腾达特钢持股 100%

腾达不锈钢最近一年及一期的主要财务数据如下：

项目	2023年6月30日/2023年1-6月	2022年12月31日/2022年度
总资产	71,587.34	123,619.45
净资产	15,197.71	17,256.38
营业收入	63,060.60	123,388.05
净利润	980.28	2,799.97

注：上述数据未经审计。

（三）其他持有本公司 5%以上股份的股东及其关系密切的家庭成员直接/间接控制或担任董事、高管的企业（公司及控股子公司除外）

截至本招股意向书签署日，其他持有本公司 5%以上股份的股东及其关系密切的家庭成员直接/间接控制或担任董事、高管的主要企业（公司及控股子公司除外）如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	众辉投资	本公司的股东，直接持有本公司 19.33% 股份，陈正德系其执行事务合伙人
2	腾众投资	本公司的股东，直接持有本公司 13.34% 股份，徐行军系其执行事务合伙人
3	众客投资	本公司的股东，直接持有本公司 10.87% 股份，陈旭东系其执行事务合伙人
4	陈旭东	本公司的股东，间接持有本公司 8.70% 股份
5	陈正德	本公司的股东、董事，间接持有本公司 7.07% 股份
6	徐行军	本公司的股东，间接持有本公司 6.00% 股份
7	宁波龙创贸易有限公司	徐行军担任总经理、执行董事的企业
8	宁波腾业贸易有限公司	
9	浙江腾龙精线有限公司	徐行军担任董事兼总经理、陈旭东担任董事的企业
10	宁波裕达贸易有限公司	徐行军担任经理的企业
11	宁波志佳投资有限公司	
12	浙江腾龙伟业机械设备制造有限公司	陈旭东担任总经理、执行董事的企业
13	山东腾龙精线产业发展有限公司	陈旭东担任董事的企业
14	浙江腾龙不锈钢棒线有限公司	陈旭东担任董事长、徐行军担任董事兼总经理的

		企业
15	苏州市腾龙金属制品有限公司	陈旭东持股 55% 并担任执行董事的企业，已于 2004 年 9 月吊销，目前未注销
16	宁波市建设集团股份有限公司	陈旭东的哥哥陈继东担任董事长的企业
17	宁波市建昱房产开发有限公司	
18	舟山同舟置业有限公司	
19	宁波外经投资开发有限公司	陈旭东哥哥陈继东担任董事长兼总经理的企业
20	浙江建兴投资股份有限公司	
21	宁波外经控股有限公司	陈旭东哥哥陈继东担任执行董事兼总经理的企业

陈佩君、陈正德及其关系密切的家庭成员直接/间接控制或担任董事、高管的企业详见本节“七、关联方及关联关系/（六）本公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或者间接控制的或者担任董事、高管的企业”。

（四）公司控股、参股企业

报告期内，公司的子公司如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	腾达开发	公司全资子公司
2	腾龙进出口	公司全资子公司
3	香港腾达	公司全资子公司
4	腾达江苏	公司全资子公司

上述子公司情况详见本招股意向书“第四节 发行人基本情况/七、发行人控股及参股公司情况”。

（五）公司董事、监事、高级管理人员以及关系密切的家庭成员

本公司董事、监事、高级管理人员情况请参见“第四节 发行人基本情况/十四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员/（一）董事、监事、高级管理人员、其他核心人员简历”。

公司的关联方还包括上述董事、监事、高级管理人员的关系密切的家庭成员（配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、配偶的兄弟姐妹，子女配偶的父母）。

（六）本公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或者间接控制的或者担任董事、高管的企业

截至本招股意向书签署日，公司董事长陈佩君及其关系密切的家庭成员直接或者间接控制的企业（含部分对外担任董事、高管的企业）详见本招股意向书“第八节 公司治理与独立性/六、同业竞争情况/（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争”和“第八节 公司治理与独立性/六、同业竞争情况/（二）公司与控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员控制的企业之间不存在同业竞争”。除前述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或者间接控制或者担任董事、高管的主要企业（发行人及子公司除外）如下所示：

序号	关联企业	关联关系
1	温岭市时塑达塑料制品有限公司	陈正德的弟弟陈小维持股 50%并担任执行董事兼经理，其配偶王兴芬持股 50%的企业
2	北京市虎洋电动工具有限公司	陈正德担任该公司执行董事，陈正德弟弟陈小维持股 80%并担任总经理，该公司于 2006 年 6 月吊销，目前未注销
3	台州东辉不锈钢制品有限公司	陈正德弟弟陈小江持股 90%并担任执行董事兼经理的企业
4	温岭市飞腾金属制品有限公司	陈正德弟弟陈小江持股 90%的企业
5	上海飞龙电动工具有限公司	陈正德的弟弟陈小江持股 60%并担任董事长，该公司于 1997 年 9 月吊销，目前未注销
6	贝发集团股份有限公司	陈佩君担任董事的企业
7	昆山京群焊材科技有限公司	
8	昆山京扬焊材科技有限公司	
9	宁波海天股份有限公司	陈佩君配偶刘爱萍弟弟刘剑波担任董事的企业
10	宁波海迈克动力科技有限公司	陈佩君配偶刘爱萍弟弟刘剑波担任董事长的企业
11	海安控制技术（上海）有限公司	
12	佛山市海迈克控制技术有限公司	
13	宁波海辰光伏能源有限公司	陈佩君配偶刘爱萍弟弟刘剑波担任董事长兼总经理的企业
14	宁波海天驱动科技有限公司	陈佩君配偶刘爱萍弟弟刘剑波担任执行董事的企业
15	宁波斯达弗液压传动有限公司	
16	宁波海迈克精密机械制造有限公司	
17	宁波海天驱动有限公司	陈佩君配偶刘爱萍弟弟刘剑波担任董事兼总经理的企业

18	海天国际控股有限公司	陈佩君配偶刘爱萍弟弟刘剑波担任非执行董事的企业
19	新昌中国计量大学企业创新研究院有限公司	刘亚丕担任董事的企业
20	宁波正源会计师事务所有限公司	顾静亚担任董事并持股 7%的企业
21	山东腾和机械设备制造有限公司	孙艳配偶赵阳担任执行董事兼经理的企业

（七）其他关联方

公司的其他关联方如下：

关联方名称	关联关系	实际经营业务
滕州腾兴	公司前员工黄少华持股 40%，并担任执行董事兼经理；该公司生产经营设备从发行人处采购；其对外主要向发行人进行销售	小螺钉的生产及销售

（八）报告期内关联方变化情况

1、关联自然人变化及因此导致的关联法人变化情况

序号	姓名	与公司的关系及变化情况
1	徐继伟	2020 年 8 月卸任公司副总经理
2	陈小国	2020 年 9 月卸任公司董事
3	李红云	2020 年 11 月卸任公司财务总监
4	胡凯扬	2021 年 6 月卸任公司监事会主席

陈小国、李红云、徐继伟、胡凯扬及其关系密切的家庭成员亦为报告期内关联自然人。由上述关联自然人直接或间接控制、共同控制，或者由关联自然人担任董事、高级管理人员或施加重大影响的法人或其他组织因上述变化而不再成为公司关联方。

2、其他关联法人变化情况

截至本招股意向书签署日，发行人曾经的主要法人关联方情况如下：

序号	名称	与公司的关系及变化情况
1	腾龙精线集团宁波钢材有限公司	陈佩君曾间接控制并担任执行董事的企业，已于 2019 年 12 月注销
2	香港骏杰科技有限公司	陈佩君曾间接控制的企业，已于 2021 年 7 月注销
3	浙江龙腾佳金属制品有限公司	陈佩君曾间接控制/陈旭东曾任执行董事兼总经理的企业，已于 2021 年 10 月转让股权/辞职
4	宁波腾工贸易有限公司	陈佩君曾间接控制/徐行军曾任执行董事、总经理的企业，已于 2023 年 6 月注销

5	宁波成加汽车部件工业有限公司	陈佩君子女配偶父亲陈余良曾间接控制的企业，已于2020年9月注销
6	宁波宇锋科技有限公司	陈佩君哥哥陈佩义曾经控制并担任执行董事兼总经理、陈佩义配偶顾燕曾经持股10%并担任监事的企业，已于2022年3月转让股权
7	宁波双驰金属材料有限公司	陈佩君的哥哥陈佩义的儿子陈宇锋曾持股49%的企业，已于2022年3月注销
8	宁波梅山保税港区俊东企业管理中心（有限合伙）	陈佩君父亲陈洪夫担任执行事务合伙人并持股65%的企业，已于2022年7月注销
9	台州大维工贸有限公司	陈正德弟弟陈小维及配偶王兴芬曾控制的企业（合计持有该公司60%的股权），已于2019年1月转让股权
10	温岭市虎洋电动工具厂	陈正德弟弟陈小维的个人独资企业，该公司已于2021年12月注销
11	温岭市飞龙电子科技有限公司	陈正德弟弟陈小江曾控制并担任执行董事、总经理的企业，已于2020年12月注销
12	温州市诚意不锈钢制品有限公司	陈正德弟弟陈小江曾担任执行董事兼总经理的企业，已于2021年12月注销
13	浙江腾洋电器有限公司	陈正德妹妹陈小佩曾控制的企业，已于2020年10月转让股权
14	台州市汇伦鞋业有限公司	陈正德妹妹陈小佩担任经理、执行董事的企业，已于2020年12月注销
15	宁波市北仑区嘉胜运输有限公司	沈基逵曾控制并担任执行董事兼总经理的企业，已于2021年3月注销
16	常州市金坛俊贤机电设备有限公司	前董事陈小国儿子陈俊持股100%并担任执行董事的企业
17	常州市瑞贤机械制造有限公司	前董事陈小国儿子陈俊持股60%并担任执行董事的企业
18	莘县都发加油站	前财务总监李红云哥哥李长智的个人独资企业
19	滕州市龙泉思图电气商行	前任监事胡凯扬配偶张冉经营的个体户
20	滕州市北辛华艺电器商行	
21	滕州市龙泉艺灯电器商行	
22	宁波安信数控技术有限公司	陈佩君配偶刘爱萍弟弟刘剑波曾担任董事的企业，已于2023年6月辞任
23	滕州市善园卫全被服部	张卫全曾经营的个体工商户，已于2023年7月注销

发行人未与报告期内曾经存在的其他关联方持续发生交易，不存在关联交易非关联化的情形。

八、关联交易情况

（一）重大关联交易的判断标准

根据公司《关联交易管理制度》，公司重大关联交易指公司与关联自然人发生的成交金额超过 30 万元的交易；与关联法人发生的成交金额超过 300 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的交易。

（二）关联交易简要汇总情况

项目		2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
经常性关联交易	关联采购	2,165.05	7,921.68	7,724.15	5,323.20
	占营业成本比例	2.67%	4.16%	5.37%	5.47%
	关联销售	4.17	14.29	20.92	343.68
	占营业收入比例	0.00%	0.01%	0.01%	0.32%
	关联租赁-出租	5.75	11.30	9.14	8.28
	关联租赁-承租	-	-	-	9.05
	关键管理人员薪酬	116.90	269.54	236.31	152.89
偶发性关联交易	关联担保	报告期内，关联方为发行人融资提供了部分担保，具体情况参见本节之“八、（四）1、关联担保”			
	关联方资金拆入	2020年度，公司存在向关联方拆入资金的情形，具体情况参见本节之“八、（四）2、关联方资金拆借”			
	关联方利息费用	-	-	-	800.18
	关联方资产购买	5.83	26.18	18.41	746.11
	关联方资产出售	-	-	-	62.13
	受让关联方专利	-	-	-	-
	其他关联交易	50.00	-	30.00	-

（三）经常性关联交易

1、采购商品或劳务

报告期内，公司向关联方采购商品或劳务的情况如下：

关联关系对应	关联方	采购内容	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
			金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
腾龙精线	腾达不锈钢	原材料	1,164.56	1.44	2,286.75	1.20	2,172.12	1.51	2,072.87	2.13
		加工劳务	9.20	0.01	16.59	0.01	23.71	0.02	39.52	0.04
		辅料	-	-	11.72	0.01	0.98	0.00	18.65	0.02
腾龙精线	宁波腾业	原材料	-	-	-	-	-	-	2,334.22	2.40
滕州腾兴	滕州腾兴	半成品	530.26	0.65	2,984.41	1.57	1,920.28	1.34	513.84	0.53
		加工劳务	-	-	21.52	0.01	1.50	0.00	76.55	0.08

		废料	9.10	0.01	41.21	0.02	35.42	0.02	10.76	0.01
双 驰 金属	双 驰 金属	原材料	440.44	0.54	2,510.19	1.32	3,519.49	2.45	119.31	0.12
腾 龙 精线	浙 江 腾 龙	原材料	-	-	-	-	-	-	49.34	0.05
		加工劳务	-	-	-	-	-	-	3.50	0.00
腾 龙 精线	腾 智 信息	信息服务	5.26	0.01	47.20	0.02	42.36	0.03	18.25	0.02
		办公用品	-	-	0.19	0.00	6.97	0.00	62.85	0.06
常 州 市 坛 金 俊 贤 机 电 设 备 有 限 公 司	常 州 市 坛 金 俊 贤 机 电 设 备 有 限 公 司	辅料	-	-	-	-	-	-	2.12	0.00
昆 山 京 群	昆 山 京 群	辅料	0.93	0.00	0.75	0.00	1.32	0.00	0.73	0.00
腾 龙 精线	腾 达 特 种 钢 丝	辅料	-	-	-	-	-	-	0.02	0.00
贝 发 集 团	贝 发 集 团	办公用品	-	-	-	-	-	-	0.67	0.00
腾 龙 精线	腾 龙 棒 线	原材料	5.29	0.01	1.15	0.00	-	-	-	-
合计			2,165.05	2.67	7,921.68	4.16	7,724.15	5.37	5,323.20	5.47

注：“腾龙精线”包括公司实际控制人及其配偶、子女控制的公司

报告期内，公司关联采购金额分别为 5,323.20 万元、7,724.15 万元、7,921.68 万元和 2,165.05 万元，占同期营业成本的比例分别为 5.47%、5.37%、4.16%和 2.67%，占比较小。公司上述关联交易合理、定价公允，不存在利用关联交易损害股东利益的情形，具体情况如下：

(1) 公司向腾达不锈钢的采购

报告期内公司向腾达不锈钢的关联采购额及占当期营业成本的比例情况如下：

序号	类别	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1	原材料	1,164.56	1.44	2,286.75	1.20	2,172.12	1.51	2,072.87	2.13
2	加工服务	9.20	0.01	16.59	0.01	23.71	0.02	39.52	0.04
3	辅料	-	-	11.72	0.01	0.98	0.00	18.65	0.02
合计		1,173.77	1.45	2,315.06	1.22	2,196.82	1.53	2,131.04	2.19

①原材料采购

报告期内，公司向腾达不锈钢采购原材料金额分别为 2,072.87 万元、2,172.12 万元、2,286.75 万元和 1,164.56 万元，占营业成本的比重分别为 2.13%、1.51%、1.20%和 1.44%，占比较小。交易的必要性、公允性等情况如下：

A、交易背景及必要性

报告期内，公司主要向腾达不锈钢采购生产弹垫等产品所需的原材料。公司生产弹垫等产品，需将不锈钢盘条进行拉丝、退火等工艺处理。公司弹垫产品占比较小（报告期内产量占比约为 2%），自己处理原材料不具有经济性。腾达不锈钢目前为国内规模较大的拉丝加工企业之一，具备复杂拉丝工艺处理能力，拉丝质量较高，可满足公司需求。公司及腾达不锈钢均位于滕州市，运输距离较近，可节省运输及时间成本。因此公司向腾达不锈钢采购经加工的原材料或采购加工服务。

B、定价模式及公允性

腾达不锈钢自钢厂采购不锈钢盘条进行拉丝加工处理后，销售给公司。双方根据供应方的采购成本、加工成本以及合理收益，确定交易价格，交易价格公允。

a、从腾达科技采购角度进行公允性比较

报告期内公司向腾达不锈钢主要采购 304 不锈钢盘条，公司向腾达不锈钢与向非关联方采购价格对比情况如下：

项目-304 不锈钢盘条	数量/金额			
	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
向腾达不锈钢的采购金额（万元）	931.71	2,025.06	1,920.25	1,672.36
向腾达不锈钢的采购数量（吨）	563.07	1,182.53	1,228.13	1,269.14
A 向腾达不锈钢的平均采购价格（元/吨）	16,546.81	17,124.79	15,635.61	13,177.10
向非关联方采购金额（万元）	45,813.07	106,893.80	82,559.43	50,912.38
向非关联方采购数量（吨）	29,846.96	63,891.17	57,174.98	41,529.29
B 向非关联方采购平均价格（元/吨）	15,349.33	16,730.61	14,439.78	12,259.39

向腾达不锈钢采购占 304 不锈钢盘条采购比例	1.98%	1.82%	2.19%	3.07%
C 单价差异（元/吨）(C=A-B)	1,197.48	394.18	1,195.83	917.71
D 单价差异率(D=C/B)	7.80%	2.36%	8.28%	7.49%
E 加权平均单位加工费（元/吨）	996.14	996.14	996.14	996.14
F 单价差异（元/吨）(F=A-B-E)	201.34	-601.96	199.69	-78.43
G 单价差异率(G=F/B)	1.31%	-3.60%	1.38%	-0.64%

注：加权平均单位加工费取自公司报告期内与腾达不锈钢委托加工费明细。

公司向腾达不锈钢与向第三方采购价格差异系加工费差异所致。公司向腾达不锈钢采购的原料是经过腾达不锈钢加工（拉伸及退火）处理的材料，公司向非关联方采购的原材料是未经处理（未经拉伸及退火）的原材料，两者存在加工费的差异。报告期内，委托加工模式下公司向腾达不锈钢支付的平均加工费为 996.14 元/吨，考虑加工费后，价格差异较小，采购价格公允。

b、从腾达不锈钢销售角度进行公允性比较

腾达不锈钢向非关联方和向公司销售同种加工工艺（取相同拉伸、退火次数）、同种材质的原材料价格对比如下：

项目-304 不锈钢盘条	数量/金额			
	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
A 腾达不锈钢向公司的平均销售价格（元/吨）	16,393.03	17,477.65	15,831.98	12,955.75
B 腾达不锈钢向非关联方的平均销售价格（元/吨）	16,084.07	17,005.90	15,569.75	13,335.85
C 单价差异（元/吨）(C=A-B)	308.96	471.75	262.23	-380.10
D 单价差异率(D=C/B)	1.92%	2.77%	1.68%	-2.85%

由上表可见，报告期内，腾达不锈钢向公司与向非关联方客户销售价格差异率分别为-2.85%、1.68%、2.77%和 1.92%，差异率较小，交易价格公允。

C、关联交易的持续性

未来关联交易的持续性将根据公司业务需求确定，并确保交易价格的公允性。

②加工服务采购

报告期内，公司向腾达不锈钢采购加工服务，对不锈钢盘条进行拉伸、退

火改变直径和韧性，采购金额分别为 39.52 万元、23.71 万元、16.59 万元和 9.20 万元。双方根据加工工艺，客观考虑供应方加工成本和合理收益，确定不同规格、型号材料的单吨加工费，交易价格公允。报告期内双方交易逐渐由加工模式改为买卖模式，加工服务采购金额逐渐减小。

③辅料采购

报告期内公司向腾达不锈钢采购的辅料为包装物、木托等辅料，系辅料临时短缺情况下进行的周转采购，采购金额分别为 18.65 万元、0.98 万元、11.72 万元和 0 万元。双方交易价格参考腾达不锈钢采购相应辅料的价格确定，定价公允。

(2) 公司向宁波腾业的采购

①交易背景及必要性

宁波腾业系采购原材料后对外销售的贸易公司，2020 年度公司向宁波腾业采购不锈钢盘条 2,334.22 万元，占营业成本的比例分别为 2.40%。

公司原材料订单下达到入库通常需要 30-60 天，采购周期较长，短时间无法自钢厂立即获得急需的原材料。2020 年度公司部分订单交货周期较短，原材料储备不足，因此公司向宁波腾业采购部分原材料。

②定价模式及公允性分析

公司原材料不锈钢盘条为大宗商品，市场价格公开透明。宁波腾业向公司销售的定价模式为在钢厂采购牌价的基础上，加成 1%-2% 左右。公司结合市场价格与自身库存情况，向宁波腾业采购不锈钢盘条补充临时库存短缺，报告期内对于同种大类不锈钢盘条，公司向宁波腾业与向非关联方的采购价格对比情况如下：

A、304 不锈钢盘条

项目	数量/金额
	2020 年度
向宁波腾业的采购金额（万元）	1,777.45
向宁波腾业的采购数量（吨）	1,433.84
A 向宁波腾业的平均采购价格（元/吨）	12,396.47

向非关联方采购金额（万元）	50,912.38
向非关联方采购数量（吨）	41,529.29
B 向非关联方采购平均价格（元/吨）	12,259.39
向宁波腾业采购占 304 不锈钢盘条采购比例	3.26%
C 单价差异（元/吨）(C=A-B)	137.08
D 单价差异率(D=C/B)	1.12%

2020 年度，公司向宁波腾业与向非关联方采购 304 不锈钢盘条平均价格差异率为 1.12%，差异较小，采购价格公允。

B、316 不锈钢盘条

项目	数量/金额
	2020 年度
向宁波腾业的采购金额（万元）	556.76
向宁波腾业的采购数量（吨）	308.61
A 向宁波腾业的平均采购价格（元/吨）	18,040.64
向非关联方采购金额（万元）	15,986.05
向非关联方采购数量（吨）	9,275.50
B 向非关联方采购平均价格（元/吨）	17,234.70
宁波腾业采购占 316 不锈钢盘条采购比例	3.31%
C 单价差异（元/吨）(C=A-B)	805.94
D 单价差异率(D=C/B)	4.68%

2020 年度，公司向宁波腾业与向非关联方采购 316 不锈钢盘条平均价格差异率为 4.68%，存在一定差异，主要系不锈钢属于大宗原料，价格随市场供需波动。公司向宁波腾业采购量相对较少，2020 年度为 308.61 吨，导致自宁波腾业的采购平均单价受下单时间影响较显著；公司向非关联方采购 316 不锈钢盘条量较大，下单时间分散在全年各个月份，因此平均单价存在一定差异具有合理性，关联采购价格公允。

③关联交易的持续性

报告期内，随着公司对原材料的库存管理水平不断提高，原材料库存与订单匹配度逐年提高，因此公司与宁波腾业的关联采购交易逐年减少。

（3）公司向滕州腾兴的采购

报告期内公司向滕州腾兴的采购金额及占比情况如下：

类别	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
半成品采购	530.26	0.65	2,984.41	1.57	1,920.28	1.34	513.84	0.53
加工劳务采购	-	-	21.52	0.01	1.50	0.00	76.55	0.08
废料采购	9.10	0.01	41.21	0.02	35.42	0.02	10.76	0.01
合计	539.36	0.67	3,047.13	1.60	1,957.20	1.36	601.15	0.62

①半成品采购

A、交易背景及必要性

公司向滕州腾兴采购的半成品为螺钉类产品，滕州腾兴主要从事螺钉的生产与销售。螺钉原为公司自产产品，为重点发展螺栓、螺母等主要产品，提高生产效率和盈利能力，公司停止生产利润水平和产量较低的螺钉，自2020年度起改为外采螺钉，滕州腾兴为公司的螺钉主要供应商之一。滕州腾兴相比于其他螺钉供应商，具有响应速度及交货快的优势。公司向滕州腾兴及向其他成品供应商采购螺钉，采取一致的定价政策和合同条款，定价参照市场价格确定，采购价格公允。

2021年度及2022年度公司自滕州腾兴采购的螺钉量增加，一方面由于公司总体销售订单增多，螺钉需求相应增多；另一方面出于响应速度及交货快等综合因素，公司自滕州腾兴采购的螺钉增多。

B、定价模式及公允性

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
向滕州腾兴的采购金额（万元）	530.26	2,984.41	1,920.28	513.84
向滕州腾兴的采购数量（吨）	214.63	1,084.31	813.96	254.19
A 滕州腾兴半成品螺钉平均采购价格（元/吨）	24,706.28	27,523.47	23,591.82	20,214.80
B 非关联方供应商成品螺钉平均采购价格（元/吨）	26,827.56	30,175.06	25,992.38	21,978.40
C 清洗、研磨吨成本（元/吨）	219.72	242.09	208.87	201.84
D 包装工序吨成本（元/吨）	478.84	695.62	668.81	560.31

E 单吨运费（元/吨）	419.16	447.94	415.39	441.33
F 考虑再加工成本及运费后价格差异=A+C+D+E-B（元/吨）	-1,003.56	-1,265.94	-1,107.49	-560.11
G 考虑再加工成本及运费后价格差异率=F/B	-3.74%	-4.20%	-4.26%	-2.55%

注：清洗、研磨吨成本以及包装工序吨成本取自公司相应期间的成本计算表；单吨运费取自公司报告期内内销平均运费。

公司自滕州腾兴采购的螺钉为半成品，采购后还需进行清洗、研磨、包装等工序，公司自其他供应商外采的螺钉为完整成品，无需进一步加工。滕州腾兴厂房自发行人租赁，相比于第三方供应商，可节省运费成本。为保持数据可比性，故测算价格差异时考虑清洗、研磨、包装成本及运费成本。由上表可见，报告期内公司向滕州腾兴与向非关联方采购螺钉的价格差异率分别为-2.55%、-4.26%、-4.20%和-3.74%，差异较小，系采购下单时点不同，螺钉市场价格波动所致。

综上，公司向滕州腾兴采购半成品价格公允。

②加工劳务采购

报告期内公司委托滕州腾兴加工部分螺钉，加工费分别为 76.55 万元、1.50 万元、21.52 万元和 0 万元。双方根据加工工艺，考虑供应方加工成本和合理收益，确定不同规格、型号材料的单吨加工费，交易价格公允。

③废料采购

公司自滕州腾兴采购的废料为螺钉生产过程中的边角料，可作为研磨颗粒，用于清洗研磨部分规格的螺栓、螺母产品。报告期内，公司向滕州腾兴采购废料的金额分别为 10.76 万元、35.42 万元、41.21 万元和 9.10 万元，交易价格参考废料的市场价格，定价公允。

（4）公司向双驰金属的采购

双驰金属包括宁波双驰和泰州双驰，实控人分别为吉庆桥和李成，李成是吉庆桥岳父，虽泰州双驰成立时原认定关联关系的连接因素已经消失，但基于信息披露连贯性考虑，公司将与泰州双驰之间的交易参照关联交易进行披露，合并披露向宁波双驰、泰州双驰采购的情况。

①交易背景及必要性

报告期内公司向双驰金属采购不锈钢盘条的金额分别为 119.31 万元、3,519.49 万元、2,510.19 万元和 440.44 万元，占营业成本的比例分别为 0.12%、2.45%、1.32%和 0.54%。

双驰金属为主营金属材料销售的贸易公司，其中宁波双驰于 2020 年成立，泰州双驰于 2021 年成立，双驰金属不锈钢盘条主要来自江苏众拓新材料科技有限公司（以下简称“江苏众拓”）。江苏众拓成立于 2018 年，为新进入不锈钢盘条市场的上游钢厂。相比于青山控股、江苏申源等钢厂，江苏众拓主打贸易商模式，公司综合考虑价格、交期及售后服务，在不影响销售订单交期的前提下向双驰金属补充采购不锈钢盘条。

②定价模式及公允性分析

双驰金属向公司销售的定价模式为在钢厂采购牌价的基础上，加成合理利润作为向腾达科技的销售价格。报告期内公司向双驰金属主要采购 304 不锈钢盘条，公司向双驰金属与向非关联方供应商的采购情况对比如下：

304 不锈钢盘条	数量/金额			
	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
向双驰金属的采购金额（万元）	355.93	2,410.79	3,402.14	119.31
向双驰金属的采购数量（吨）	229.14	1,410.29	2,475.93	99.39
A 向双驰金属的平均采购价格（元/吨）	15,533.02	17,094.33	13,740.90	12,004.47
向非关联方采购金额（万元）	45,813.07	106,893.80	82,559.43	50,912.38
向非关联方采购数量（吨）	29,846.96	63,891.17	57,174.98	41,529.29
B 向非关联方采购平均价格（元/吨）	15,349.33	16,730.61	14,439.78	12,259.39
双驰金属采购占 304 不锈钢盘条采购比例	0.76%	2.17%	3.87%	0.22%
C 单价差异（元/吨）(C=A-B)	183.70	363.72	-698.88	-254.92
D 单价差异率(D=C/B)	1.20%	2.17%	-4.84%	-2.08%

报告期内，公司向双驰金属与向非关联方采购 304 不锈钢盘条平均价格差异率分别为-2.08%、-4.84%、2.17%和 1.20%，系采购下单时点不同，市场价格波动所致。综上，公司向双驰金属采购不锈钢盘条价格公允。

③关联交易的持续性

未来关联交易的持续性将根据公司业务需求确定，并确保交易价格的公允性。

(5) 公司自其他关联方的采购

①浙江腾龙

2020 年度公司向浙江腾龙采购少量棒材材料，采购金额为 49.34 万元，占营业成本的比重为 0.05%，公司特定棒材材料用量较少，故临时向关联方少量采购，以解决订单需求。交易价格系参考市场价格确定，交易价格公允。2020 年公司委托其加工少量非标件材料，产生加工费 3.50 万元。

②腾智信息

腾智信息系一家软件开发公司。报告期内公司向腾智信息采购信息服务分别为 18.25 万元、42.36 万元、47.20 万元和 5.26 万元，系网站维护、ERP 系统日常维护等服务，金额较小，双方根据工作内容、工作工时、单位人工成本加成合理利润确定价格，交易价格公允。

报告期内，公司向腾智信息采购考勤机、摄像头等电子类办公用品 62.85 万元、6.97 万元、0.19 万元和 0 万元，定价依据市场价格，交易价格公允。

③常州市金坛俊贤机电设备有限公司

2020 年度公司向常州市金坛俊贤机电设备有限公司采购变频器 2.12 万元，金额较小。

④昆山京群

报告期内，公司向昆山京群采购焊条 0.73 万元、1.32 万元、0.75 万元和 0.93 万元，公司焊条用量较少，故临时向关联方少量采购，解决订单需求。

⑤腾达特种钢丝

2020 年度公司向腾达特种钢丝采购特种不锈钢丝 0.02 万元用于临时性生产需求，交易金额较小。

⑥贝发集团

2020 年度公司向贝发集团采购办公用品 0.67 万元，满足公司日常办公需

要，交易金额较小。

⑦腾龙棒线

2022 年度、2023 年 1-6 月公司向腾龙棒线分别采购少量棒材材料 1.15 万元、5.29 万元，交易金额较小。

2、销售商品或提供劳务

报告期内，公司向关联方销售商品或提供劳务的具体情况如下：

关联方	销售内容	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
		金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
腾达不锈钢	原材料	-	-	-	-	-	-	156.46	0.14
	加工劳务	-	-	-	-	-	-	16.35	0.02
浙江腾龙	原材料	-	-	-	-	-	-	108.10	0.10
	提供加工服务	-	-	-	-	-	-	0.24	0.00
滕州腾兴	原材料	-	-	-	-	-	-	11.74	0.01
	辅料	-	-	-	-	4.49	0.00	23.32	0.02
	电费、燃气费等	4.17	0.00	14.29	0.01	16.44	0.01	7.88	0.01
	提供加工劳务	-	-	-	-	-	-	0.44	0.00
腾达特种钢丝	原材料	-	-	-	-	-	-	17.82	0.02
腾和机械	商品、辅料	-	-	-	-	-	-	1.33	0.00
合计		4.17	0.00	14.29	0.01	20.92	0.01	343.68	0.32

报告期内，公司关联销售金额分别为 343.68 万元、20.92 万元、14.29 万元和 4.17 万元，占同期营业收入的比例分别为 0.32%、0.01%、0.01%和 0.00%，占比较小。公司上述交易定价公平、合理，不存在利用关联交易损害股东利益的情形，具体情况如下：

(1) 腾达不锈钢

①销售原材料

2020 年度公司向腾达不锈钢销售材料 156.46 万元，系腾达不锈钢由于订货、交期等原因特定材料短缺，向公司临时采购少量小规格 316L、304HC 等不锈钢盘条，公司参考销售当月月初钢厂牌价加上运费等作为销售价格，交易价格公允。该交易已于 2020 年底终止。

②提供加工劳务

2020 年度公司向腾达不锈钢提供加工服务 16.35 万元，主要是公司为腾达不锈钢提供原材料表皮处理服务。交易价格根据不同规格原材料的表皮加工处理成本加成合理利润确定，交易价格公允。该交易已于 2020 年底终止。

(2) 浙江腾龙

①销售原材料

2020 年度公司向浙江腾龙销售材料 108.10 万元，系需方由于订货、交期等原因临时材料短缺，向公司临时采购，公司以销售当月月初钢厂牌价、运费等作为销售价格，交易价格公允。

②提供加工服务

2020 年度公司向浙江腾龙提供加工服务 0.24 万元，交易金额较小。

(3) 滕州腾兴

①销售原材料

2020 年度公司向滕州腾兴销售原材料 11.74 万元，系需方由于订货、交期等原因临时材料短缺，向公司采购，交易金额较小。公司以销售当月月初钢厂牌价作为销售价格，交易价格公允。

②销售辅料

2020 年度、2021 年度公司向滕州腾兴销售模具等辅助材料 23.32 万元、4.49 万元，系需方临时辅助材料短缺，向公司采购，公司以库存加权平均价向其出售，定价公允。

③代收代付电费、燃气费等

报告期内，公司为滕州腾兴代收代付电费、燃气费等分别为 7.88 万元、16.44 万元、14.29 万元和 4.17 万元，滕州腾兴租赁公司局部厂区从事生产活动，公司代收代付电费、燃气费等。交易价格根据电力公司、燃气公司供应价格结算，交易价格公允。

④提供加工劳务

2020 年度公司向滕州腾兴提供加工服务 0.44 万元，金额较小。

(4) 腾达特种钢丝

2020 年度公司向腾达特种钢丝销售原材料 17.82 万元，系需方临时材料短缺。公司以销售当月月初钢厂牌价加运费等作为销售价格，交易价格公允。

(5) 腾和机械

2020 年度公司向腾和机械销售商品、辅料 1.33 万元，金额较小，交易价格公允。

3、关联租赁

(1) 公司作为出租方：

承租方名称	承租资产种类	确认的租赁收入金额			
		2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
滕州腾兴	房屋及建筑物	5.75	11.30	9.14	6.58
滕州腾兴	机器设备	-	-	-	1.70
合计		5.75	11.30	9.14	8.28

滕州腾兴租赁的厂房位于腾达科技园区内，腾达科技向其出租部分房产、螺钉加工设备，双方厂房租赁价格参照类似地段产业园区的市场租赁价格执行，定价公允。设备租赁价格以公司设备折旧为基础确定，定价水平公允。

(2) 公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	确认的租赁费			
		2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
腾达不锈钢	模具	-	-	-	9.05
合计		-	-	-	9.05

公司向腾达不锈钢租赁的模具为部分产量较少的非标准化产品使用的模具（该模具为低值易耗品，2016 年公司收购紧固件业务时未购买该部分模具，以租赁方式使用）。承租价格系根据使用该模具产出量及单位产量租赁费用确定，定价水平公允，该交易已于 2020 年底停止。

4、关键管理人员薪酬

关联方	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
-----	--------------	---------	---------	---------

关键管理人员薪酬	116.90	269.54	236.31	152.89
----------	--------	--------	--------	--------

报告期内，公司关键人员薪酬分别为 152.89 万元、236.31 万元、269.54 万元和 116.90 万元。

（四）偶发性关联交易

报告期内，公司与关联方发生的偶发性关联交易如下：

1、关联担保

报告期内，公司不存在为关联方提供担保的情形。报告期内，关联方为本公司提供担保的情形如下：

序号	合同编号	担保权方	担保方	担保金额	担保方式	被担保方	担保期间	截至 2023 年 6 月 30 日履行情况
1	2018 年腾达不动产抵字 001 号	中国银行滕州分行	腾达不锈钢	2,500.00	抵押担保	腾达科技	2018.08.27-2021.08.27	履行完毕
2	2020 年腾龙保紧固字 001 号	中国银行滕州分行	浙江腾龙	11,000.00	连带责任保证	腾达科技	2020.12.03-2023.12.31	履行完毕 (提前终止)
3	2020 年陈佩君保紧固字 001 号	中国银行滕州分行	陈佩君、刘爱萍	11,000.00	连带责任保证	腾达科技	2020.12.03-2023.12.31	履行完毕 (提前终止)
4	2020 年腾龙保紧固中期字 001 号	中国银行滕州分行	浙江腾龙	3,000.00	连带责任保证	腾达科技	2020.12.03-2023.12.03	履行完毕 (提前终止)
5	2020 年陈佩君保紧固中期字 001 号	中国银行滕州分行	陈佩君、刘爱萍	3,000.00	连带责任保证	腾达科技	2020.12.03-2023.12.03	履行完毕 (提前终止)
6	2020 年腾达不锈钢存单质字 001 号	中国银行滕州分行	腾达不锈钢	6,000.00	质押保证	腾达科技	2020.12.29-2021.03.29	履行完毕
7	2021 年腾达不锈钢存单质字 001 号	中国银行滕州分行	腾达不锈钢	5,000.00	质押保证	腾达科技	2021.01.04-2021.04.04	履行完毕
8	2021 年腾达不锈钢质字 0419 号	中国银行滕州分行	腾达不锈钢	1,500.00	质押保证	腾达科技	2021.04.20-2021.08.20	履行完毕
9	2021 年腾达不锈钢质字 0510 号	中国银行滕州分行	腾达不锈钢	3,000.00	质押保证	腾达科技	2021.05.10-2021.09.10	履行完毕
10	2021 年腾达不锈钢质字 0805 号	中国银行滕州分行	腾达不锈钢	1,000.00	质押保证	腾达科技	2021.08.05-2022.02.06	履行完毕
11	2021 年腾达不锈钢质字 0821 号	中国银行滕州分行	腾达不锈钢	1,500.00	质押保证	腾达科技	2021.08.24-2022.02.24	履行完毕
12	2021 年腾达不锈钢质字 0913 号	中国银行滕州分行	腾达不锈钢	3,000.00	质押保证	腾达科技	2021.09.15-2022.03.15	履行完毕
13	2021 年腾达不锈钢质字 0923 号	中国银行滕州分行	腾达不锈钢	3,000.00	质押保证	腾达科技	2021.09.23-2022.03.23	履行完毕

14	2021 年腾达不锈钢质字 0926 号	中国银行滕州分行	腾达不锈钢	2,000.00	质押保证	腾达科技	2021.09.27-2022.03.27	履行完毕
15	2021 年腾达不锈钢质字 1102 号	中国银行滕州分行	腾达不锈钢	1,000.00	质押保证	腾达科技	2021.11.03-2022.05.03	履行完毕
16	渤海分最高保(2020)第 267 号	渤海银行济南分行	腾达不锈钢	1,000.00	连带责任保证	腾达科技	2020.11.10-2021.11.09	履行完毕
17	2020 年枣银质字滕支第 12-41 号	枣庄银行滕州支行	腾达不锈钢	4,500.00	质押保证	腾达科技	2020.12.29-2021.03.26	履行完毕
18	宁通 0109 开保字第 21011101 号、宁通 0109 额质字第 21011101 号	宁波通商银行	浙江腾龙	6,000.00	质押保证	腾达科技	2021.01.18-2023.01.18	履行完毕
19	宁通 0109 开保字第 21022001 号、宁通 0109 额质字第 21022001 号	宁波通商银行	浙江腾龙	5,000.00	质押保证	腾达科技	2021.02.22-2023.02.22	履行完毕
20	宁通 0109 开保字第 21032601 号、宁通 0109 额质字第 21032601 号	宁波通商银行	浙江腾龙	2,500.00	质押保证	腾达科技	2021.03.26-2023.03.26	履行完毕
21	872022021 高保字第 0001 号	青岛银行枣庄滕州支行	腾达不锈钢、浙江腾龙	5,000.00	连带保证责任	腾达科技	2021.06.18-2022.06.18	履行完毕
22	37100420210000685	农业银行滕州市支行	腾达不锈钢	607.00	质押保证	腾达科技	2021.02.04-2021.05.04	履行完毕
23	37100420210000735	农业银行滕州市支行	腾达不锈钢	506.00	质押保证	腾达科技	2021.02.08-2021.05.08	履行完毕
24	2020 年日银枣庄高保字第 0313007 号	日照银行枣庄滕州支行	腾达不锈钢	3,000.00	连带责任保证	腾达科技	2020.03.16-2021.03.16	履行完毕
25	2021 年日银枣庄高保字第 0508004 号	日照银行枣庄滕州支行	腾达不锈钢	3,000.00	连带责任保证	腾达科技	2021.05.10-2022.05.10	履行完毕
26	0160500031-2022 年滕州(保)字 0016 号	工商银行	腾达不锈钢	6,000.00	连带责任保证	腾达科技	2022.03.14-2024.03.08	履行完毕(提前终止)
27	ZD162120220000003	浦发银行	腾达不锈钢	9,000.00	抵押保证	腾达科技	2022.02.22-2025.02.22	履行完毕(提前终止)
28	HTC370646800ZGDB2022N002	建设银行	腾达不锈钢	8,150.00	连带责任保证	腾达科技	2022.02.25-2023.08.25	正在履行
29	2022 年日银枣庄高保字第 0613010 号	日照银行	腾达不锈钢	5,000.00	连带责任保证	腾达科技	2022.06.13-2023.06.13	履行完毕

30	872022022 高保字第 00007 号	青岛银行	腾达不锈钢、腾龙进出口	5,000.00	保证担保	腾达科技	2022.11.23-2023.11.23	正在履行
31	2022 年枣银保字滕支第 9-4 号	枣庄银行	腾达不锈钢	5,000.00	保证担保	腾达科技	2022.09.06-2023.09.05	正在履行
32	2022 年银最保字第 0018879 号	中信银行	腾达不锈钢	5,000.00	连带责任保证	腾达科技	2022.12.01-2024.12.01	正在履行
33	C230621GR3749441	交通银行	腾龙棒线	5,500.00	连带责任保证	腾达科技	2023.06.21-2026.12.31	正在履行
34	C230621GR3749439	交通银行	腾达不锈钢	5,500.00	连带责任保证	腾达科技	2023.06.21-2026.12.31	正在履行
35	2023 年日银枣庄高保字第 0526001 号	日照银行	腾达不锈钢	5,000.00	连带责任保证	腾达科技	2023.05.26-2024.05.26	正在履行
36	2023 年浙江腾龙保字 001 号	中国银行	浙江腾龙	12,000.00	连带责任保证	腾达科技	2023.01.11-2026.01.10	正在履行
37	(2022) 济银综授总字第 000173 号-担保 01	广发银行	腾达不锈钢	5,000.00	连带责任保证	腾达科技	2022.12.20-2023.12.15	正在履行

注：第 18、19、20 项，因浙江腾龙向宁波通商银行提供质押保证，故宁波通商银行向中国进出口银行分别出具宁通 0109 保字 21010501 号、宁通 0109 保字 21010502 号、宁通 0109 保字 21010503 号保证函为腾达科技向中国进出口银行的贷款提供连带责任保证。

2、关联方资金拆借

报告期内，公司向关联方拆入资金情况如下：

序号	债权人	借款金额	起始日	偿还日	偿还情况
1	腾达不锈钢	4,000.00	2018.10.29	2020.04.29	已偿还
2	腾达不锈钢	10,100.00	2019.01.18	2020.12.30	已偿还
3	浙江腾龙	5,500.00	2019.11.20	2020.12.18	已偿还
4	浙江腾龙	2,900.00	2020.01.03	2020.12.29	已偿还
5	陈佩君	1,000.00	2018.09.17	2020.12.29	已偿还
6	宁波腾业	1,740.43	2019.03.29	2020.03.17	已偿还
7	宁波腾业	5,116.21	2020.03.04	2020.12.09	已偿还
合计		30,356.64			

注：公司于 2019 年 11 月，与腾达不锈钢、浙江腾龙签订三方协议，约定将公司向腾达不锈钢拆借的 1.41 亿元转至浙江腾龙，后续向浙江腾龙还本付息。

2020 年度，公司存在向关联方拆入资金的情形，主要是公司业务处于快速发展阶段，面临较大的营运资金周转压力，通过银行贷款融资规模无法完全满足公司资金周转需求，且考虑到银行贷款审批周期较长，因此公司向上述关联方拆入资金用于支付供应商货款、补充营运资金等生产经营活动。

2020 年度，公司向关联方宁波腾业的上述拆入资金为无真实交易背景的票据背书转让，公司将借入的票据主要用于供应商款项的支付，2020 年度分别收到票据 5,116.21 万元。公司已于 2020 年通过银行存款归还上述借款。

公司已参照资金拆借时点银行同期贷款利率或票据贴现率等计提并支付了资金利息。上述资金拆借本息已于 2020 年底全部偿还，2021 年未再向关联方拆借资金。上述资金拆借业务不存在利益输送或损害公司利益的情形。

报告期内，公司不存在向关联方拆出资金的情形。

3、关联方利息费用

关联方	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
浙江腾龙	-	-	-	723.50
陈佩君	-	-	-	44.71
宁波腾业	-	-	-	31.97
合计	-	-	-	800.18

关联方利息费用系关联方资金拆借所计提的利息。公司参照资金拆借时点银行同期贷款利率或票据贴现率等计提并支付利息费用，关联方利息费用公允。

4、关联方资产买卖

(1) 作为资产购买方

关联方	采购内容	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
宁波腾工	机器设备	-	-	-	398.23
	备品备件	-	-	-	3.13
腾和机械	机器设备	-	19.82	-	62.12
	备品备件	3.44	3.08	-	44.75
	修理费	2.39	0.53	-	-
腾智信息	展厅设备	-	-	-	186.56
	软件	-	-	-	23.10
腾达不锈钢	机器设备	-	2.74	18.41	25.97
滕州腾兴	办公设备	-	-	-	2.25
合计		5.83	26.18	18.41	746.11

①宁波腾工

宁波腾工系一家主要生产和销售紧固件设备的公司，主要生产紧固件成型机、搓丝机等设备。公司与其关联交易情况如下：

A、2020 年度公司向其采购搓丝机、成型机等机器设备，采购金额为 398.23 万元。公司采购设备经过市场询价程序，采购价格以市场价格为基础，按照公平合理的原则进行定价，采购价格公允。2021 年起公司未再向其采购设备。

B、2020 年度公司向宁波腾工采购备品备件 3.13 万元，定价参考市场价格。2021 年起公司未再向其采购备品备件。

②腾和机械

腾和机械主要生产拉丝设备、从事各类五金设备的安装、调试及后期维护，并提供管道铺设、预埋等工程服务。报告期内，公司与其关联交易情况如下：

A、2020 年度公司向其采购集中供油池 62.12 万元，2022 年度公司向其采购辅助设备 19.82 万元，定价参考市场价格，定价公允。

B、2020 年度、2022 年度和 2023 年 1-6 月公司分别向其采购备品备件 44.75 万元、3.08 万元和 3.44 万元，定价参考市场价格，定价公允。

C、2022 年度、2023 年 1-6 月公司向其采购修理服务 0.53 万元、2.39 万元。

③腾智信息

腾智信息系一家软件开发公司。2020 年公司向腾智信息采购定制化开发的 ERP 系统等软件 23.10 万元，定价依据腾智信息人工等成本加成合理利润，定价公允；2020 年公司向腾智信息采购展厅电子设备 186.56 万元，定价参考市场价格，定价公允。

④腾达不锈钢

2020 年、2021 年公司向腾达不锈钢采购金属制品检测设备 25.97 万元、18.41 万元。2022 年度公司向腾达不锈钢采购液压放线座 2.74 万元，定价参考市场价格，定价公允。

⑤2020 年度公司向滕州腾兴采购办公桌椅等办公设备 2.25 万元。

(2) 作为资产出售方

关联方	内容	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
滕州腾兴	处置固定资产	-	-	-	62.13
合计		-	-	-	62.13

2020 年度公司停止生产小螺钉后，将小螺钉设备以资产评估价为基础确定交易价格，出售给滕州腾兴，交易价格公允。

5、受让关联方专利

2020 年 4 月，腾达科技与宁波腾工签署《专利转让合同》，约定宁波腾工将其持有的专利号为“2011104140642、2011104138835、2013102345098、2013107549528、201410007793X、2012200650082、2013205764169、2017213459448、201711183723X、2017109751086”共计十项专利转让给公司，转让对价为 0 元。

截至本招股意向书签署日，上述专利中，“2012200650082”已届满终止，专利“201711183723X”等待实审提案。转让所涉专利与发行人使用的成型机设备相关，与发行人核心技术无关，发行人亦不从事成型机设备的生产制造。且宁波腾工从设备生产企业转型为贸易公司后不再使用该等专利，因此经双方协商一致，发行人无需给付对价。

6、其他关联交易

关联方	内容	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
董事、高管人员	代收代付政府补助	50.00	-	30.00	-

2021 年、2023 年 1-6 月，腾达科技分别为公司董事、高管人员代收代付政府奖励 30 万元、50 万元。

(五) 关联方应收应付款项

报告期内，公司与关联方之间的应收款项情况如下：

项目名称	关联方	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
应收账款：					

	腾达不锈钢	-	-	-	9.66
	滕州腾兴	-	-	-	16.41
	小计	-	-	-	26.07
其他应收款：					
	滕州腾兴	-	-	-	2.34
	小计	-	-	-	2.34
预付账款：					
	滕州腾兴	-	0.16	-	-
	小计	-	0.16	-	-

报告期内，公司与关联方之间的应付款项情况如下：

项目名称	关联方	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31	形成原因
应付账款：						
	腾达不锈钢	15.82	-	-	213.88	采购原材料、辅料、加工劳务
	滕州腾兴	101.36	-	-	193.48	采购半成品、废料、加工劳务
	腾和机械	2.10	-	-	28.64	采购机器设备、备品备件
	宁波腾工	-	-	-	109.77	采购机器设备、备品备件
	宁波腾智	-	-	-	14.03	采购信息服务、采购电子类办公用品
	小计	119.28	-	-	559.79	

（六）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方经常性关联交易金额占营业收入、营业成本的比例呈下降趋势，关联交易定价公允，不存在损害公司及其他股东利益的情形；发行人与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间关联交易对应的收入、成本占发行人及相关关联方的相应指标的比例较低，关联交易价格公允，上述关联交易不影响发行人的经营独立性、不构成对控股股东或实际控制人依赖、不存在通过关联交易调节发行人收入利润或成本费用、对发行人利益输送的情形，对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

报告期内，公司偶发性关联交易包括关联担保、关联方借款、关联资产买卖等，其中关联担保金额较大，主要系公司规模不断扩大，资金需求较多，关

联方为公司的借款提供担保，有利于缓解公司资金压力。

九、报告期内公司关联交易程序履行的情况及独立董事的意见

（一）关联交易决策程序的履行情况

为规范发行人的关联交易，完善发行人的规范运作，公司在《公司章程（草案）》《关联交易管理制度》《独立董事制度》《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》中，对有关关联交易的决策权限和程序做出了严格规定，股东大会、董事会对关联交易事项表决时，关联股东、关联董事应执行回避制度，以保证关联交易决策的公允性。具体详见招股意向书“第十二节 附件/七、《公司章程（草案）》《关联交易管理制度》《独立董事制度》等对关联交易决策权限和程序的规定”。

报告期内发行人共召开 8 次股东大会审议通过了相关关联交易事项。对发行人报告期内发生的关联交易及必要性、公允性及合理性进行了确认，关联董事、关联股东均已回避表决，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

（二）独立董事意见

发行人独立董事审查了公司报告期内的重大关联交易后认为，相关关联交易未损害公司利益；该等关联交易价格公允、合理；公司与关联方之间的关联交易协议文件的签订和决策程序符合《公司法》《证券法》等法律法规及《公司章程》等公司内部规章制度的规定，董事会履行了诚信义务；关联交易不存在损害公司或非关联股东合法权益的情形，且公司已采取规范和减少关联交易的有效措施。

报告期内发行人已发生关联交易的决策过程与发行人的公司章程规定等相符，关联股东或董事在审议相关交易时已经进行了回避表决，独立董事和监事会成员针对关联交易未发表不同意见。

十、规范和减少关联交易的措施

公司依照《公司法》等法律、法规建立了规范、健全的法人治理结构，公司制定了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理制度》《独立董事工作细则》等规章制度，对关联交易决策权限和程序、关联董

事、关联股东的回避表决制度作出了详细的规定，有利于公司规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正。

发行人的控股股东、实际控制人陈佩君已出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》，就规范和减少关联交易事宜作出如下承诺：

“1、本人不会利用控股股东、实际控制人的地位影响发行人的独立性，并将保持发行人在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性；

2、截至本承诺函出具之日，除本次发行相关申请文件已经披露的情形外，本人及本人控制的其他企业与发行人不存在其他重大关联交易；

3、本承诺函出具后，本人及本人控制的其他企业将尽量避免与发行人及其子公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，在不与法律、法规及发行人公司章程等相关规定相抵触的前提下，本人将促使该企业与发行人进行关联交易时按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规和发行人公司章程规定的有关审议程序；

4、本人将促使本人及本人控制的其他企业不通过与发行人之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损发行人及其中小股东利益的关联交易。”

直接或间接持有发行人 5% 以上股东已出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》，就规范和减少关联交易事宜作出如下承诺：

“1、本人/本企业不会利用持股 5% 以上股东的地位影响发行人的独立性，并将保持发行人在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性；

2、截至本承诺函出具之日，除本次发行相关申请文件已经披露的情形外，本人/本企业及所控制的其他企业与发行人不存在其他重大关联交易；

3、本承诺函出具后，本人/本企业及所控制的其他企业将尽量避免与发行人及其子公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，在不与法律、法规及发行人公司章程等相关规定相抵触的前提下，本人/本企业将促使该企业与发行人进行关联交易时按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规和发行人公司章程规定的有关审议程序；

4、本人/本企业将促使本人/本企业及所控制的其他企业不通过与发行人之

间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损发行人及其中小股东利益的关联交易。”

公司董事、监事、高级管理人员出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》，就规范和减少关联交易事宜作出如下承诺：

“1、本人不会利用董事/监事/高级管理人员的地位影响发行人的独立性，并将保持发行人在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性；

2、截至本承诺函出具之日，除本次发行相关申请文件已经披露的情形外，本人及本人控制的其他企业与发行人不存在其他重大关联交易；

3、本承诺函出具后，本人及本人控制的其他企业将尽量避免与发行人及其子公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，在不与法律、法规及发行人公司章程等相关规定相抵触的前提下，本人将促使该企业与发行人进行关联交易时按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规和发行人公司章程规定的有关审议程序；

4、本人将促使本人及本人控制的其他企业不通过与发行人之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损发行人及其中小股东利益的关联交易。”

第九节 投资者保护

一、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

公司召开 2022 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司申请首次公开发行股票并上市方案的议案》，公司本次发行前滚存的未分配利润，由本次发行后的新老股东按发行完成后的持股比例共同享有或承担。

二、公司最近三年股利分配政策

《公司章程》规定了本次发行前的股利分配政策和决策程序，主要包括：

“公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司利润分配政策为应尽可能兼顾对股东的合理回报和有利于公司的长远发展。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开

后 2 个月内完成股利（股份）的派发事项。”

三、公司发行后的股利分配政策和决策程序

根据 2022 年第一次临时股东大会审议通过的《山东腾达紧固科技股份有限公司章程（草案）》，涉及利润分配的相关条款具体内容如下：

“第一百五十三条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

第一百五十四条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百五十五条 公司每年利润分配预案由公司董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟定，经独立董事对利润分配预案发表独立意见，并经董事会审议通过后提交股东大会审议批准。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会审议利润分配方案时，公司应为股东提供网络投票方式，通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见

和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

如公司当年盈利且满足现金分红条件、但董事会未按照既定利润分配政策向股东大会提交利润分配预案的，应当在定期报告中说明原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见。

第一百五十六条 公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，优先采用现金分红的利润分配方式。

第一百五十七条 公司现金分红的具体条件：

（一）公司当年实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后的税后利润）为正数，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

（二）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告的情况；

（三）公司无重大资金支出安排（募集资金项目除外）。

上述“重大资金支出安排”指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备、建筑物的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 20%且绝对值达到 5,000 万元，但公司发生重大投资计划或重大现金支出等事项后，现金分红方案经股东大会审议通过的，公司可以进行现金分红。

在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上在每年年度股东大会审议通过后进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

公司每年以现金分红形式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%，或公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%，且现金分红在当次利润分配中所占比例最低应达到 20%，未分配的资金留存公司用于业务发展。

第一百五十八条 公司发放股票股利的具体条件：

（一）公司经营情况良好；

(二) 公司股票价格于公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益;

(三) 发放的现金股利与股票股利的比例符合本章程的规定;

(四) 法律、法规、规范性文件规定的其他条件。

第一百五十九条 公司实行持续稳定的利润分配政策，公司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。公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在年度报告中披露原因，独立董事和监事会应当对此发表独立意见。

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展等需要确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关利润分配政策的议案，需要事先征求独立董事及监事会意见，并经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。在发布召开股东大会的通知时，须公告独立董事和监事会意见，同时就此议案公司将根据证券交易所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。利润分配政策调整方案应经出席股东大会的股东所持表决权 2/3 以上通过。”

第十节 其他重要事项

一、重大合同

报告期内，对公司的生产经营活动、未来发展或财务规划具有重要影响的合同如下：

（一）重大销售合同

报告期内，根据不同客户的交易习惯，公司与主要客户的合同一般分为两种类型，一是先行签署框架协议，在具体业务发生时再签署实际订单；二是在具体业务发生时，直接签署订单式合同。

报告期内，公司金额在 1,000 万元人民币以上（以报告期各期末美元、欧元汇率计算）的重要销售合同情况如下：

序号	客户名称	签署主体	合同内容	合同金额	单位及币种	签订日期	截至 2023.6.30 履行状态
1	WASI GmbH	腾龙进出口	螺栓螺母螺杆等	248.70	万欧元	2020.12.07	履行完毕
2	INOX MARE S.R.L	腾龙进出口	螺栓螺母螺杆等	236.10	万欧元	2020.12.07	履行完毕
3	SAMHWA DEVELOPMENT CO.LTD	腾龙进出口	螺栓螺母螺杆等	152.66	万美元	2020.11.24	履行完毕
4	INOX MARE S.R.L	腾龙进出口	螺栓	174.69	万欧元	2021.01.25	履行完毕
5	WASI GmbH	腾龙进出口	螺栓螺母	144.64	万欧元	2021.06.01	履行完毕
6	INOX MARE S.R.L	腾龙进出口	螺杆	145.80	万欧元	2022.03.05	履行完毕
7	INOX MARE S.R.L	腾龙进出口	螺栓	238.34	万欧元	2022.03.07	履行完毕
8	SCHAFFER+PETERS GMBH	腾龙进出口	螺栓	194.57	万美元	2022.04.28	履行完毕
9	SCHAFFER+PETERS GMBH	腾龙进出口	双头栓	220.99	万美元	2022.05.17	履行完毕
10	WASI GmbH	腾龙进出口	螺栓、螺母等	165.29	万欧元	2022.05.21	履行完毕
11	SCHAFFER+PETERS GMBH	腾龙进出口	双头栓	157.33	万美元	2022.06.01	履行完毕
12	SCHAFFER+PETERS GMBH	腾龙进出口	双头栓	157.12	万美元	2022.10.14	履行完毕

（二）重大采购合同

报告期内，公司金额在 2,500 万元及以上的重要采购合同情况如下：

序号	供应商名称	签署主体	采购内容	合同金额	签订日期	截至 2023.6.30 履行状态
1	青山控股	腾达科技	不锈钢盘条	2,974.07	2020.12.29	履行完毕
2	青山控股	腾达科技	不锈钢盘条	4,051.47	2021.06.02	履行完毕
3	青山控股	腾达科技	不锈钢盘条	3,393.02	2021.05.31	履行完毕
4	福建吴航	腾达科技	不锈钢盘条	3,250.00	2021.05.28	履行完毕
5	青山控股	腾达科技	不锈钢盘条	3,199.72	2021.07.22	履行完毕
6	青山控股	腾达科技	不锈钢盘条	2,959.90	2021.02.25	履行完毕
7	浙江瑞浦科技有限公司	腾达科技	不锈钢盘条	5,435.23	2022.02.15	履行完毕
8	江苏申源	腾达科技	不锈钢盘条	3,222.50	2022.12.09	履行完毕
9	浙江瑞浦科技有限公司	腾达科技	不锈钢盘条	2,895.79	2022.03.09	履行完毕
10	青山控股	腾达科技	不锈钢盘条	2,891.50	2022.05.20	履行完毕
11	江苏申源	腾达科技	不锈钢盘条	2,582.00	2022.03.05	履行完毕
12	青山控股	腾达科技	不锈钢盘条	2,552.46	2022.02.14	履行完毕
13	青山控股	腾达科技	不锈钢盘条	3,695.76	2023.03.13	履行完毕
14	青山控股	腾达科技	不锈钢盘条	2,559.32	2023.06.16	正在履行
15	青山控股	腾达科技	不锈钢盘条	2,526.20	2023.05.25	正在履行

（三）授信、借款、承兑、担保及远期结售汇合同

1、授信合同

报告期内，公司金额达到 3,000 万元及以上的重要授信合同如下：

序号	授信银行	借款人	借款金额	合同编号	借款期限	担保方式	截至 2023.6.30 履行状态
1	中国银行	腾达科技	14,000.00	2020 紧固授信总协字 001 号	2020.12.03-2023.12.31	浙江腾龙精线集团提供最高额保证（2020 年腾龙保紧固字 001 号），陈佩君、刘爱萍提供最高额保证（2020 年陈佩君保紧固字 001 号），腾达科技以其不动产提供抵押担保（2020 年腾达紧固不动产抵字 001 号），腾达开发以其不动产提供抵押担保（2020 年紧固技术不动产抵字 001 号）	履行完毕（提前终止）
2	浙商银行	腾达科	以实际资产质押合同为	33100000 浙商资产	2021.06.16-2024.06.15	腾达科技以其应收账款提供质押担保	正在履行

		技、腾龙进出口	准	池字 2021 第 13120 号			
3	青岛银行 枣庄	腾达科技	10,000.00	872022021 高授第 00004 号	2021.06.18-2022.06.18	腾达不锈钢、浙江腾龙精线提供最高额保证	履行完毕
4	宁波通商银行	腾达科技	20,000.00	宁通 0109 综字第 21010301 号	2021.01.05-2023.01.05	浙江腾龙以其定期存单提供质押担保（宁通 0109 额质字第 21011101 号、宁通 0109 额质字第 21022001 号、宁通 0109 额质字第 21032601 号）	履行完毕
5	浦发银行	腾达科技	9,000.00	BE2021122800001261	2022.02.22-2025.02.22	腾达不锈钢提供抵押担保	正在履行
6	浙商银行	腾达科技、腾龙进出口	以实际资产质押合同为准	33100000 浙商资产池字 2022 第 00732 号	2022.01.12-2024.06.14	腾达科技提供质押、保证担保	正在履行
7	青岛银行	腾达科技	10,000.00	872022022 高授字第 00015 号	2022.11.23-2023.11.23	腾达不锈钢、腾龙进出口提供保证担保	正在履行
8	中信银行	腾达科技	10,000.00	2022 年银授字第 0018879 号	2022.12.01-2023.11.07	腾达不锈钢提供保证担保	正在履行
9	枣庄银行	腾达科技	10,000.00	2022 年枣银授字第 9-4 号	2022.09.06-2023.09.05	腾达不锈钢提供保证担保	正在履行
10	广发银行	腾达科技	20,000.00	(2022) 济银综授总字第 000173 号	2022.12.20-2023.12.15	腾达不锈钢提供保证担保	正在履行
11	中国信托商业 银行	腾龙进出口	800.00 万美元	005234-3	未约定	腾达科技提供保证担保、腾龙进出口提供质押担保	正在履行
12	交通银行	腾达科技	3,285.00	Z2306BA15666871	2023.06.28-2024.12.07	腾达科技支付 30% 保证金	正在履行
13	宁波银行	腾达科技	50,000.00	-	2023.04.07-2033.04.06	腾达科技提供质押担保	正在履行
14	枣庄银行	腾达科技	10,000.00	2023 年枣银授字滕支第 4-19 号	2023.04.23-2024.04.21	腾达不锈钢提供保证担保	正在履行

2、借款合同

报告期内，公司金额在 3,000 万元及以上的重要借款合同如下：

序号	债权人	借款人	借款金额	合同编号	借款期限	担保方式	截至2023.6.30履行状态
1	中国银行	腾达科技	3,000.00	2020年腾达紧固中期借字001号	2020.12.14-2023.12.14	为授信合同1下子合同，授信合同1担保方式同样适用于本合同	履行完毕（提前偿还）
2	进出口银行宁波分行	腾达科技	6,000.00	（2021）进出口银（甬信合）字第2-003号	2021.10.15-2023.01.14	宁波通商银行提供连带责任保证（宁通0109保字21010501号）	履行完毕
3	进出口银行宁波分行	腾达科技	5,000.00	（2021）进出口银（甬信合）字第2-004号	2021.02.23-2023.02.22	宁波通商银行提供连带责任保证（宁通0109保字21010502号）	履行完毕
4	枣庄银行	腾达科技	4,500.00	2020年枣银借字滕支第12-41号	2020.12.29-2021.03.28	腾达不锈钢提供质押担保	履行完毕
5	中国银行	腾达科技	4,950.00	2021年腾达紧固短期借字001号	2021.01.05-2021.04.04	腾达不锈钢提供质押担保	履行完毕
6	中国银行	腾达科技	5,900.00	2020年腾达紧固短期借字003号	2020.12.29-2021.03.28	腾达不锈钢提供质押担保	履行完毕

3、承兑合同

报告期内，公司金额在3,000万元及以上的重要承兑合同如下：

序号	承兑人	申请人	金额	合同编号	合同期限	担保方式	截至2023.6.30履行状态
1	中国银行	腾达科技	4,000.00	2021年腾达紧固银承字1022号	2021.10.26-2022.10.26	腾达科技支付30%保证金，为授信合同1下子合同，授信合同1担保方式同样适用于本合同	履行完毕
2	中国银行	腾达科技	3,000.00	2022年腾达紧固银承字0701号	2022.07.26-2023.07.26	腾达科技支付30%保证金，为授信合同1下子合同，授信合同1担保方式同样适用于本合同	正在履行
3	工商银行	腾达科技	3,000.00	0160500031-2022（承兑协议）00035号	2022.08.08-2023.08.08	腾达科技以定期存单质押担保	正在履行
4	浦发银行	腾达科技	3,000.00	CD16212022800049	2022.06.01-2023.06.01	腾达科技支付30%保证金，为授信合同6下子合同，授信合同6担保方式同样适用于本合同	履行完毕
5	青岛银行	腾达科技	3,000.00	872022022承00032	2022.12.15-2023.12.15	腾达科技提供权利质押（872022022质00021），腾达不锈钢、腾龙进出口提供连带责任保证担保	正在履行
6	中国银行	腾达科技	3,000.00	2021年腾达紧固银承字0510号	2021.05.10-2021.09.10	腾达不锈钢提供质押担保	履行完毕
7	中国银行	腾达科技	3,600.00	2020年腾达银承字1012	2021.10.10-2022.04.19	腾达科技支付30%保证金，为授信合同1下子合同，授信合同1	履行完毕

				号		担保方式同样适用于本合同	
8	广发银行	腾达科技	3,000.00	(2022) 济银综授总字第 000173 号-07	2023.03.01-2023.09.01	腾达科技提供质押担保	正在履行
9	建设银行	腾达科技	3,200.00	HTZ370646800MYRZ2023N003	2023.04.06-2023.10.06	腾达科技提供质押担保	正在履行
10	中信银行	腾达科技	3,000.00	2023 银承字第 811258156269 号	2023.01.03-2023.07.03	腾达不锈钢提供保证担保, 腾达科技提供质押担保	正在履行
11	中国银行	腾达科技	3,400.00	2023 年腾达紧固银承字 0308 号	2023.03.09-2023.09.09	腾达科技支付 30% 保证金并提供抵押担保、腾达开发提供抵押担保、浙江腾龙提供保证担保。	正在履行

4、担保合同

报告期内，公司金额在 3,000 万元及以上的重要担保合同如下：

序号	合同编号	担保权方	担保方	担保金额	担保方式	被担保方	担保期间	截至 2023.6.30 履行状态
1	2020 年腾达紧固不动产抵字 001 号	中国银行	腾达科技	14,000.00	抵押担保	腾达科技	2020.12.03-2023.12.31	履行完毕 (提前偿还)
2	2020 年紧固技术不动产抵字 001 号	中国银行	腾达开发	14,000.00	抵押担保	腾达科技	2020.12.03-2023.12.31	履行完毕 (提前偿还)
3	3310000 浙商资产池质字 2021 第 13121 号	浙商银行	腾达科技	5,000.00	质押担保	腾达科技	2021.06.15-2024.06.14	正在履行
4	332121 浙商银高保字 2022 第 00003 号	浙商银行	腾达科技	11,000.00	保证担保	腾龙进出口	2022.01.17-2024.01.12	正在履行
5	0160500031-2022 年滕州(质)字 0070 号	工商银行	腾达科技	3,000.00	质押担保	腾达科技	2022.08.08-2023.08.08	正在履行
6	005234BZ(2023)	上海信托银行	腾达科技	800.00 美元	保证担保	腾龙进出口	2023.06.07-2025.04.30	正在履行
7	005234ZY005234(2023)	上海信托银行	腾龙进出口	800.00 美元	质押担保	腾龙进出口	2023.06.07-2025.04.30	正在履行
8	2023 年紧固件不动产抵字 001 号	中国银行	腾达开发	12,000	抵押担保	腾达科技	2023.01.11-2024.07.03	正在履行
9	2023 年紧固不动产抵字 001 号	中国银行	腾达科技	12,000	抵押担保	腾达科技	2023.01.11-2024.07.03	正在履行

关联方为公司提供担保的担保合同见“第八节 公司治理与独立性/八、关联交易情况/（四）偶发性关联交易/1、关联担保”。

5、远期结售汇合同

报告期内，公司金额在 500 万元以上的重要远期结售汇合同如下：

序号	交易银行	合同编号	签订主体	签订日期	截至 2023.6.30 履 行状态
1	中国银行	2018年枣金衍字 003 号	腾达科技	2018.01.03	正在履行
2	中国银行	2020年腾龙进出口衍生总字 001 号	腾龙进出口	2020.07.13	正在履行
3	浙商银行	浙商银交字 WY2100208	腾龙进出口	2021.06.11	正在履行
4	中国信托商业 银行	-	腾龙进出口	2020.12.14	正在履行
5	工商银行	202006150160500320384624	腾达科技	2020.06.15	正在履行
6	工商银行	202006280160500320232209	腾龙进出口	2020.06.28	正在履行
7	建设银行	TZHL2021026	腾龙进出口	2021.12.28	正在履行

（四）设备采购合同

报告期内，公司无金额在 1,000 万元及以上的重要设备采购合同。

（五）建设工程施工合同

报告期内，公司金额在 3,000 万元及以上的重要建设工程施工合同如下：

序号	发包人	承包人	工程名称	合同金额	合同签订日	截至 2023.6.30 履 行状态
1	腾达 江苏	江苏春洋城 建有限公司	不锈钢紧固件生产及智能仓储基地建设 项目 3#、4#车间、污水处理车间及 2#门卫工程	4,994.75	2022.1 2.11	正在履行

二、公司对外担保情况

截至本招股意向书签署日，除合并报表范围内的母子公司担保外，公司及子公司不存在其他对外担保的情况。

三、相关诉讼或仲裁情况

（一）发行人的重大诉讼及仲裁事项

截至本招股意向书签署日，发行人不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

（二）发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的重大诉讼及仲裁事项

1、发行人控股股东、实际控制人、董事长陈佩君涉及刘伟受贿案

发行人控股股东、实际控制人、董事长陈佩君曾于2021年4月根据本溪市溪湖区监察委办案人员要求，以浙江腾龙精线有限公司董事长的身份协助调查东北特殊钢集团有限责任公司原总经理刘伟受贿案件。截至本招股意向书签署日，刘伟案已不公开审理完毕并作出生效判决，相关判决不涉及发行人及其实际控制人陈佩君。

2022年5月12日本溪市溪湖区监察委终结对陈佩君的调查，根据《监察法实施条例》相关规定以及辽宁省纪委监委意见，本溪市溪湖区监察委对陈佩君作出批评教育的最终处理意见，上述处理已执行结案。

根据本溪市溪湖区人民检察院出具的情况说明，经对2019年1月以后全国检察机关应用系统的案件数据查询，陈佩君无行贿犯罪刑事案件记录。根据宁波市公安局北仑分局出具的《无犯罪记录证明》，经查自陈佩君出生日至2023年7月12日期间，陈佩君无犯罪记录。

综上，陈佩君的相关事实发生在发行人设立之前，且前述调查事项已经侦办终结并有明确结论，不影响其担任董事的任职资格，不存在受到行政处罚或被追究刑事责任的风险，不会对本次发行构成实质障碍。

2、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员最近3年涉及行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查情况

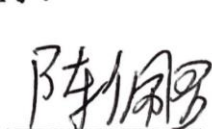
除上述情形外，截至本招股意向书签署日，发行人的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员均未涉及任何作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项；发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员亦不存在涉及刑事诉讼的事项；公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在犯罪记录，亦不存在受到行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查的情形。

第十一节 声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股意向书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事签字：



陈佩君



刘勇




杜以常



陈正德



沈基逵



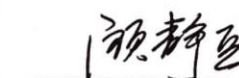
顾叶忠



刘亚丕

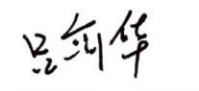


竺浩兴



顾静亚

全体监事签字：



吕高华

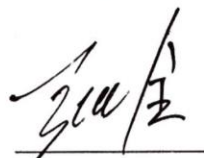


马胜利



林刚

其他高级管理人员签字：



张卫全



孙艳

山东腾达紧固科技股份有限公司

2023年12月28日



发行人控股股东、实际控制人声明

本人承诺本招股意向书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

发行人控股股东、实际控制人：

陈佩君

陈佩君

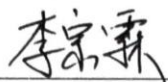
山东腾达紧固科技股份有限公司



二、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股意向书进行核查，确认招股意向书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人：



李宗霖

保荐代表人：


唐听良


关峰

法定代表人：


王洪



保荐人（主承销商）董事长和总经理声明

本人已认真阅读山东腾达紧固科技股份有限公司招股意向书的全部内容，确认招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股意向书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐人总经理：



冯艺东

保荐人董事长：



王洪




三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股意向书，确认招股意向书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股意向书中引用的法律意见书的内容无异议，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：


徐晨

经办律师：


孙立


乔营强


敖菁萍



四、会计师事务所声明


本所及签字注册会计师已阅读招股意向书，确认招股意向书与本所出具的审计报告（立信中联审字[2023]D-1531号）、内部控制鉴证报告（立信中联专审字[2023]D-0644号）及经本所鉴证的非经常性损益明细表（立信中联专审字[2023]D-0641号）等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股意向书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等内容无异议，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：




李金才

签字注册会计师：



陈春波



崔晶晶

立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）

2023年12月28日

五、资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读招股意向书，确认招股意向书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对发行人在招股意向书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：


龚波

签字资产评估师：


30杨晓强3

唐小丰
(已离职)

天津中联资产评估有限责任公司

2023年12月28日

说明

签字资产评估师唐小丰（证书编号：30090006）在本机构任职期间作为签字资产评估师完成了中联评报字[2020]D-0139号、中联评报字[2020]D-0140号及中联评报字[2021]D-0231号《资产评估报告》的评估工作。该签字资产评估师唐小丰现已不在本机构任职，故无法在《资产评估机构声明》中签字。

特此说明！

资产评估机构负责人：



龚波

天津中联资产评估有限责任公司



六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股意向书，确认招股意向书与本机构出具的验资报告（立信中联验字[2021]D-0056号）无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股意向书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



李金才

签字注册会计师：



陈春波



崔晶晶

立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）

2023年12月28日

第十二节 附件

一、备查文件

- (一) 发行保荐书；
- (二) 上市保荐书；
- (三) 法律意见书；
- (四) 财务报表及审计报告；
- (五) 公司章程（草案）；
- (六) 与投资者保护相关的承诺；
- (七) 发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项；
- (八) 内部控制鉴证报告；
- (九) 经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- (十) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、整套发行申请材料和备查文件查阅时间和地点

投资者可以在下列地点查阅整套发行申请材料和有关备案文件。

(一) 发行人：山东腾达紧固科技股份有限公司

联系地址：山东省枣庄市滕州市经济开发区鲁班大道北路 1999 号

联系人：孙艳

电话：0632-5619228

传真：0632-5985566

(二) 保荐人（主承销商）：中泰证券股份有限公司

联系地址：山东省济南市市中区经七路 86 号证券大厦 25 层

联系人：唐听良、关峰

电话：0531-68889236

传真：0531-68889222

(三) 备查时间

周一至周五：上午 9:30—11:30 下午 2:30—5:00

三、本次发行相关机构或人员的重要承诺与投资者保护相关的承诺

(一) 本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及股东持股减持及减持意向等承诺

1、公司控股股东、实际控制人、董事长陈佩君承诺

(1) 自发行人本次发行上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人于本次发行上市前已直接或间接持有的发行人股份，也不提议由发行人回购该部分股份。

(2) 发行人本次发行上市后 6 个月内，如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价（如果发行人上市后因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权除息的，则上述发行价须按照中国证监会、深圳证券交易所的有关规定作相应调整，下同），或者发行人上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）发行人股票收盘价低于发行价，本人直接或间接持有发行人股票的锁定期自动延长 6 个月。在此期间，本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。

(3) 在本人担任公司董事期间，本人将向公司申报所持有的公司股份及其变动情况。本人每年转让公司股份不超过本人持有的公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份。在任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，每年转让的股份不超过本人直接或间接所持有公司股份总数的 25%。

(4) 本人将严格遵守本人作出的关于股东持股锁定期限的承诺，若本人所持有的发行人股份在锁定期届满后两年内减持的，在公司股票价格不低于本次发行的发行价的情况下，本人通过集中竞价交易的方式减持公司股份，则在任

意连续九十个自然日内，减持股份的总数不超过公司股份总数的百分之一；本人通过大宗交易的方式减持公司股份，则在任意连续九十个自然日内，减持股份的总数不超过公司股份总数的百分之二。本人承诺在减持前 3 个交易日通过发行人予以公告，通过集中竞价交易方式首次减持公司股份时，本人承诺在减持前 15 个交易日通过发行人予以公告。若相关法律、法规及证券交易所规范性文件的规定对上述减持规定有变化的，本人承诺按照相关新规执行，不视为违反承诺。

(5) 若本人在限售期满后减持首发前股份的，应当明确并披露发行人的控制权安排，保证发行人持续稳定经营。

(6) 本人在锁定期届满后，在持有发行人 5% 以上股份期间减持发行人首发前股份的，减持程序需严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规范性文件关于股份减持及信息披露的规定。

(7) 发行人存在《深圳证券交易所股票上市规则》第九章第五节规定的重大违法情形，触及退市标准的，自相关行政处罚决定或者司法裁判作出之日起至公司股票终止上市前，本人不减持发行人股份。

(8) 本人将严格遵守法律、法规、规范性文件关于股份锁定的有关规定以及本人关于股份锁定的承诺，如违反上述承诺，除按照法律、法规、规范性文件的规定承担相应的法律责任，本人应将违规减持而获得的全部收益上缴给发行人。在本人持股期间，若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则本人愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。

2、直接持有发行人股份超过 5% 的股东众辉投资、众客投资承诺

(1) 自发行人本次发行上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本企业于本次发行上市前已直接或间接持有的发行人股份，也不提议由发行人回购该部分股份。

(2) 本企业将严格遵守本企业作出的关于股东持股锁定期限的承诺，若本企业所持有的发行人股份在锁定期届满后两年内减持的，在公司股票价格不低

于本次发行的发行价的情况下，本企业通过集中竞价交易的方式减持公司股份，则在任意连续九十个自然日内，减持股份的总数不超过公司股份总数的百分之一；本企业通过大宗交易的方式减持公司股份，则在任意连续九十个自然日内，减持股份的总数不超过公司股份总数的百分之二。本企业承诺在减持前3个交易日通过发行人予以公告，通过集中竞价交易方式首次减持公司股份时，本企业承诺在减持前15个交易日通过发行人予以公告。若相关法律、法规及证券交易所规范性文件的规定对上述减持规定有变化的，本企业承诺按照相关新规执行，不视为违反承诺。

(3) 本企业将严格遵守法律、法规、规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定，规范诚信履行股东的义务，如违反上述承诺，本企业愿意按照法律、法规、规范性文件的规定承担相应的法律责任。

(4) 本企业在锁定期届满后，在持有发行人5%以上股份期间减持发行人首发前股份的，减持程序需严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规范性文件关于股份减持及信息披露的规定。

3、直接持有发行人股份超过5%的股东腾众投资承诺

(1) 自发行人本次发行上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理本企业于本次发行上市前已直接或间接持有的发行人股份，也不提议由发行人回购该部分股份。

(2) 本企业将严格遵守本企业作出的关于股东持股锁定期的承诺，若本企业所持有的发行人股份在锁定期届满后两年内减持的，在公司股票价格不低于本次发行的发行价的情况下，本企业通过集中竞价交易的方式减持公司股份，则在任意连续九十个自然日内，减持股份的总数不超过公司股份总数的百分之一；本企业通过大宗交易的方式减持公司股份，则在任意连续九十个自然日内，减持股份的总数不超过公司股份总数的百分之二。本企业承诺在减持前3个交易日通过发行人予以公告，通过集中竞价交易方式首次减持公司股份时，本企业承诺在减持前15个交易日通过发行人予以公告。若相关法律、法规及证券交易所规范性文件的规定对上述减持规定有变化的，本企业承诺按照相

关新规执行，不视为违反承诺。

(3) 本企业将严格遵守法律、法规、规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定，规范诚信履行股东的义务，如违反上述承诺，本企业愿意按照法律、法规、规范性文件的规定承担相应的法律责任。

(4) 本企业在锁定期届满后，在持有发行人 5% 以上股份期间减持发行人首发前股份的，减持程序需严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规范性文件关于股份减持及信息披露的规定。

4、直接持有发行人股份的其他股东黄德胜、金鲁投资、驰球众腾、川浦赢承诺

(1) 自发行人本次发行上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人/本企业于本次发行上市前已直接或间接持有的发行人股份，也不提议由发行人回购该部分股份。

(2) 本人/本企业将严格遵守法律、法规、规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定，规范诚信履行股东的义务，如违反上述承诺，本人/本企业愿意按照法律、法规、规范性文件的规定承担相应的法律责任。

5、间接持有发行人股份的董事陈正德、杜以常、顾叶忠，高级管理人员孙艳、张卫全承诺

(1) 自发行人本次发行上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

(2) 发行人本次发行上市后 6 个月内，如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价，或者发行人上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）发行人股票收盘价低于发行价，本人直接或间接持有发行人股票的锁定期自动延长 6 个月。

(3) 在本人担任公司董事、监事和高级管理人员期间，本人将向公司申报所持有的公司股份及其变动情况。本人每年转让公司股份不超过本人持有的公

公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份。在任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，每年转让的股份不超过本人直接或间接所持有公司股份总数的 25%。

(4) 本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于公司本次发行的发行价。

(5) 本人将严格遵守法律、法规、规范性文件关于股份锁定的有关规定以及本人关于股份锁定的承诺，本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。如违反上述承诺，除按照法律、法规、规范性文件的规定承担相应的法律责任，本人应将违规减持而获得的全部收益上缴给发行人。

6、间接持有发行人股份的股东徐行军承诺

(1) 自发行人本次发行上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本企业于本次发行上市前已直接或间接持有的发行人股份，也不提议由发行人回购该部分股份；

(2) 本人将严格遵守法律、法规、规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定，规范诚信履行股东的义务，如违反上述承诺，本人愿意按照法律、法规、规范性文件的规定承担相应的法律责任；

(3) 本人在锁定期届满后，在持有发行人 5% 以上股份期间减持发行人首发前股份的，减持程序需严格遵守《公司法》《证券法》《减持规定》《上市规则》等法律、法规、规范性文件关于股份减持及信息披露的规定。

7、间接持有发行人股份的股东刘剑波、杨金道承诺

(1) 自发行人本次发行上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本企业于本次发行上市前已直接或间接持有的发行人股份，也不提议由发行人回购该部分股份；

(2) 本人将严格遵守法律、法规、规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定，规范诚信履行股东的义务，如违反上述承诺，本人愿意按照法律、法规、规范性文件的规定承担相应的法律责任。

8、间接持有发行人股份的董事、高级管理人员沈基逵承诺

(1) 自发行人本次发行上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人于本次发行上市前已直接或间接持有的发行人股份，也不提议由发行人回购该部分股份。

(2) 发行人本次发行上市后 6 个月内，如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价（如果发行人上市后因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权除息的，则上述发行价须按照中国证监会、证券交易所的有关规定作相应调整，下同），或者发行人上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）发行人股票收盘价低于发行价，本人直接或间接持有发行人股票的锁定期自动延长 6 个月。

(3) 在本人担任公司董事和高级管理人员期间，本人将向公司申报所持有的公司股份及其变动情况。本人每年转让公司股份不超过本人持有的公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份。在任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，每年转让的股份不超过本人直接或间接所持有公司股份总数的 25%。

(4) 本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于公司本次发行的发行价。

(5) 本人将严格遵守法律、法规、规范性文件关于股份锁定的有关规定以及本人关于股份锁定的承诺，本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。如违反上述承诺，除按照法律、法规、规范性文件的规定承担相应的法律责任，本人应将违规减持而获得的全部收益上缴给发行人。

(二) 稳定股价的措施和承诺

为保护广大投资者尤其是中小投资者利益，公司制定了上市后三年内稳定股价的相关措施预案。具体如下：

1、启动股价稳定措施的具体条件和程序

(1) 预警条件

公司上市后三年内，如公司股票连续 10 个交易日收盘价低于最近一期经审

计的每股净资产时，启动预警机制，预警措施包括公告提示、根据需要与投资者安排见面、初步协商维持股价稳定措施的意向等。

（2）启动条件及程序

公司首次公开发行股票并上市后 36 个月内，若公司股票连续 20 个交易日的收盘价（如果因公司派发现金红利、送股、资本公积金转增股本、增发新股、配股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定作相应调整，下同）均低于公司最近一期经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中的归属于母公司普通股股东权益合计数÷年末公司股份总数，下同）时，非因不可抗力因素所致，为维护广大股东利益，增强投资者信心：

①公司董事会应于启动条件成就之日起 10 个交易日内召开董事会，审议公司稳定股价具体方案，明确该等具体方案的实施期间，并于做出决议后的 2 个交易日内公告董事会决议并发布召开股东大会的通知，30 日内召开股东大会。公司应在公司股东大会决议做出之日起 5 个交易日内开始实施稳定股价措施。

②公司控股股东/实际控制人于董事会决议公告日之后 5 个交易日内就其增持公司股票的具体计划（应包括拟增持的数量范围、价格区间、完成时间等信息）书面通知公司并由公司进行公告。

③董事、高级管理人员于股东大会决议公告日之后 5 个交易日内应就其增持公司股票的具体计划（应包括拟增持的数量范围、价格区间、完成时间等信息）书面通知公司并由公司进行公告，董事、高级管理人员应在增持公告作出之日起 5 个交易日内开始启动增持。

在稳定股价措施实施过程中，股价再次达到稳定股价启动条件的，不再重复启动稳定股价措施。前次稳定股价措施实施后，再次出现稳定股价预案规定的稳定股价启动条件的，则公司、控股股东/实际控制人、董事及高级管理人员应按照稳定股价预案的规定再次启动稳定股价程序。

（3）停止条件

在稳定股价具体方案的实施期间内，如公司股票连续 20 个交易日收盘价高于每股净资产时，将停止实施股价稳定措施。稳定股价具体方案实施期满后，如再次达到上述稳定股价的启动条件，则再次启动稳定股价措施。

2、相关责任主体

本预案所称相关责任主体包括公司、控股股东/实际控制人、董事及高级管理人员。本预案中应采取稳定股价措施的董事（特指非独立董事，下同）、高级管理人员既包括在公司上市时任职的董事、高级管理人员，也包括公司上市后三年内新任职董事、高级管理人员。相关责任主体离职不影响本预案及其承诺的执行，新聘任的董事及高级管理人员在受聘时应作出相关承诺。

3、稳定股价的具体措施

当触发前述股价稳定措施的启动条件时，按照控股股东/实际控制人、公司、董事及高管人员的顺序采取以下部分或全部措施稳定公司股价，相关责任主体采取稳定股价措施应及时履行信息披露义务。其中公司采取股价稳定措施应依照法律、法规、规范性文件、公司章程及公司内部治理制度的规定，及时履行相关法定审批程序。同时，应保证股价稳定措施实施后，公司的股权分布仍符合上市条件：

（1）控股股东/实际控制人增持股份

①在符合股票交易相关规定且增持股份不会触发控股股东/实际控制人要约收购义务的前提下，控股股东/实际控制人通过交易所集中竞价交易方式增持公司股票。增持股票的总金额不低于 500 万元，且连续 12 个月内增持不超过增持时公司股份总额的 2%。

②除因继承、被强制执行或上市公司重组等情形必须转股或触发前述股价稳定措施的停止条件外，在股东大会审议稳定股价具体方案及方案实施期间，不转让其持有的公司股份。

（2）公司稳定股价的措施

①在保证公司经营资金需求的前提下，经董事会、股东大会审议同意，通过实施利润分配或资本公积金转增股本的方式稳定公司股价。

②在不影响公司正常生产经营的情况下，经董事会、股东大会审议同意，通过交易所集中竞价交易方式回购公司股票。公司回购股份的价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产。公司单次用于回购股份的资金总额不低于上一

个会计年度经审计净利润的 10%，且单次回购股份数量不超过回购时公司股份总额的 2%。公司单一会计年度用于回购股份的资金总额累计不超过上一个会计年度经审计净利润的 50%。

公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司首次公开发行新股所募集资金的总额。回购股份的处置应符合《公司法》等相关法律法规的规定。

③通过削减开支、限制高级管理人员薪酬、暂停股权激励计划等方式提升公司业绩、稳定公司股价。

④法律、行政法规、规范性文件规定以及中国证监会认可的其他方式。

(3) 公司董事（独立董事除外）、高级管理人员增持股份

①在符合股票交易相关规定的前提下，根据公司关于稳定股价具体方案，通过交易所集中竞价交易方式增持公司股票。增持股票的总金额不低于其上年度初至董事会审议通过稳定股价具体方案日期间，从公司获取的税后薪酬及税后现金分红总额的 20%。

②除因继承、被强制执行或上市公司重组等情形必须转股或触发前述股价稳定措施的停止条件外，在股东大会审议稳定股价具体方案及方案实施期间，不转让其持有的公司股份。

触发前述股价稳定措施启动条件时，公司的控股股东/实际控制人、董事（独立董事除外）、高级管理人员，不因在股东大会审议稳定股价具体方案及方案实施期间内不再作为控股股东/实际控制人和/或职务变更、离职等情形而拒绝实施上述稳定股价的措施。公司在上市后三年内聘任新的董事、高级管理人员亦会要求其在任职前做出稳定股价的承诺并履行相关义务。

4、约束措施

(1) 公司

在启动稳定股价预案的条件满足时，公司将按照稳定股价的预案履行各项义务，公司将遵照《上市公司股份回购规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 9 号——回购股份》等法律法规的规定回购股份，不导致公司股权分布不符合上市条件。

如公司未采取稳定股价的具体措施，公司承诺接受以下约束措施：

①公司将在公司股东大会及中国证监会指定信息披露媒体上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。

②自稳定股价措施的启动条件触发之日起，公司董事会应在 10 个交易日内召开会议，及时公告将采取的具体措施并履行后续法律程序。董事会不履行上述义务的，公司董事（不含独立董事）将以上一年度薪酬为限对股东承担赔偿责任。

（2）控股股东/实际控制人、董事、高级管理人员

负有增持股票义务的公司控股股东/实际控制人、董事（独立董事除外）及高级管理人员未按预案的规定提出增持计划和/或未实际实施增持计划时，公司有权责令其在限期内履行增持股票义务。公司有权暂扣其应得的现金分红和薪酬，同时限制其转让直接及间接持有的公司股份，直至其履行完毕增持股票义务为止；

公司董事（独立董事除外）、高级管理人员拒不履行预案规定的股票增持义务且情节严重的，公司控股股东、董事会、监事会及半数以上的独立董事均有权提请股东大会同意更换相关董事，公司董事会有权解聘相关高级管理人员。

（三）股份回购和股份买回的措施和承诺

1、发行人的承诺

（1）若公司在投资者缴纳股票申购款后且股票尚未上市流通前，因公司本次发行上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，对于公司首次公开发行的全部新股，公司将按照投资者所缴纳股票申购款加算该期间内银行同期存款利息，对已缴纳股票申购款的投资者进行退款。

（2）若公司首次公开发行的股票上市流通后，因公司本次发行上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，公司将在该等违法事实被中国证监会、

证券交易所或司法机关等有权机关认定之日起 10 个交易日内召开董事会或股东大会，并将按照董事会、股东大会审议通过的股份回购具体方案回购公司首次公开发行的全部新股，回购价格不低于本次新股发行价格加新股上市日至回购要约发出日期间的同期银行活期存款利率。

(3) 如公司本次发行上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，公司将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照相关法律法规的规定执行。

(4) 如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，公司将承担相应的法律责任，接受证券主管机关处罚或司法机关裁判。公司将严格履行生效司法文书认定的赔偿方式和赔偿金额，并接受社会监督，确保投资者合法权益得到有效保护。

2、公司控股股东、实际控制人的承诺

(1) 如公司本次发行上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，本人将购回原转让的限售股份（如有），并将督促公司依法回购首次公开发行的全部新股。

(2) 如公司本次发行上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本人将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照相关法律法规的规定执行。

(3) 如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，本人将停止在公司处领取股东分红（如有），同时本人持有的公司股份不得转让，直至实际履行上述承诺事项为止，并承担相应的法律责任，接受证券主管机关处罚或司法机关裁判。本人将严格履行生效司法文书认定的赔偿方式和赔偿金额，并接受社会监督，确保投资者合法权益得到有效保护。

3、公司董事、监事及高级管理人员承诺

(1) 如公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。在中国证监会或司法机关等有权部门对上述违法行为作出最终认定或生效判决后，本人应向投资者进行赔偿。

(2) 本人作为公司董事的，同时承诺，在公司召开的关于股份回购的董事会作出决议时，本人承诺就该等回购议案投赞成票。本人作为公司股东的，同时承诺，在公司召开的关于股份回购的股东大会作出决议时，本人承诺就该等回购议案投赞成票。

(3) 如本人违反上述承诺，未能在监管部门或司法机关要求的期限内对投资者进行足额赔偿的，公司有权扣除本人在公司的工资、薪酬及津贴，用以对投资者进行赔偿，直至足额承担本人应当承担的赔偿责任为止。

(四) 对欺诈发行上市的股份回购和股份买回承诺

1、发行人的承诺

(1) 本公司保证本次发行上市不存在任何欺诈发行的情形；

(2) 如本公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行核准并已经发行上市的，本公司将在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定之日起 5 个工作日内启动股份回购程序，回购本公司本次发行上市的全部新股；

(3) 如发行人存在以欺骗手段骗取发行，致使投资者在证券交易中遭受损失的情形的，本公司将依法赔偿投资者由此遭受的经济损失。

2、公司控股股东、实际控制人陈佩君的承诺

(1) 本人保证发行人本次发行上市不存在任何欺诈发行的情形；

(2) 如发行人不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行核准并已经发行上市的，本人将在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定之日起 5 个工作日内启动股份购回程序，回购发行人本次发行上市的全部新股；

(3) 如发行人存在以欺骗手段骗取发行，致使投资者在证券交易中遭受损失的情形，本人将依法赔偿投资者由此遭受的经济损失。

(五) 填补被摊薄即期回报的措施及承诺

根据《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）、中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号）文件的有关规定，公司就本次发行股票事宜对即期回报摊薄的影响进行了分析并提出了具体的填补回报措施，相关主体对公司填补回报措施能够得到切实履行作出了承诺，具体如下：

1、本次发行对摊薄即期回报影响分析及填补被摊薄即期回报的具体措施

公司首次公开发行股票并上市完成后，公司股本和净资产都将大幅增加，但鉴于募集资金投资项目有一定的实施周期，净利润可能不会同步大幅增长，可能导致公司每股收益、净资产收益率等指标下降，投资者面临公司首次公开发行股票并上市后即期回报被摊薄的风险。为进一步落实《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）等相关规定，优化投资回报机制，降低本次发行摊薄公司即期回报的影响，维护中小投资者合法权益，公司拟采取多种措施以提升公司的盈利能力，降低运营成本，增强公司的持续回报能力，具体措施如下：

(1) 保证募集资金规范、有效使用，实现项目预期回报

本次发行募集资金到账后，公司将开设董事会决定的募集资金专项账户，并与开户行、保荐人签订募集资金三方监管协议，确保募集资金专款专用。同时，公司将严格遵守募集资金管理制度的规定，在进行募集资金项目投资时，履行资金支出审批手续，明确各控制环节的相关责任，按项目计划申请、审批、使用募集资金，并对使用情况进行内部考核与审计。

(2) 积极、稳妥地实施募投项目

本次募投项目符合国家产业政策、行业发展趋势与公司发展战略，可有效提升公司业务实力、技术水平与管理能力，从而进一步巩固公司的市场地位，

提高公司的盈利能力与综合竞争力。公司已充分做好了募投项目前期的可行性研究工作，对募投项目所涉及行业进行了深入的了解和分析，结合行业趋势、市场容量及公司自身等基本情况，最终拟定了项目规划。本次募集资金到位后，公司将加快推进募投项目的实施，争取早日投产并实现预期效益。

(3) 提高资金运营效率

公司将进一步提高资金运营效率，降低公司运营成本，通过加快技术研发、市场推广等方式提升公司经营业绩，应对行业波动和行业竞争给公司经营带来的风险，保证公司长期的竞争力和持续盈利能力。

(4) 完善内部控制，加强资金使用管理和对管理层考核

公司将进一步完善内部控制，加强资金管理，防止资金被挤占挪用，提高资金使用效率；严格控制公司费用支出，加大成本控制力度，提升公司利润率；加强对管理层的考核，将管理层薪酬水平与公司经营效益挂钩，确保管理层恪尽职守、勤勉尽责。

(5) 其他方式

公司承诺未来将根据中国证监会、深圳证券交易所等监管机构出台的具体细则及要求，持续完善填补被摊薄即期回报的各项措施。

公司上市后，如果公司未履行或者未完全履行上述承诺，有权主体可依照相关法律、法规、规章及规范性文件对公司采取相应惩罚或约束措施，公司对此不持有异议。

2、关于填补被摊薄即期回报的承诺

(1) 公司控股股东、实际控制人陈佩君承诺

①本人将不会越权干预发行人的经营管理活动，不侵占发行人利益，前述承诺是无条件且不可撤销的；

②若本人违反前述承诺或拒不履行前述承诺的，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，并接受中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构对本人作出相关处罚或采取相关管理措施；对公司或其他股东造成损失的，本人将依法给予补偿；

③若上述承诺适用的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则本人愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。

(2) 公司董事、高级管理人员承诺

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

②本人承诺对个人的职务消费行为进行约束；

③本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

④本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

⑤若公司后续推出股权激励计划（如有），本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

⑥本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反前述承诺或拒不履行前述承诺的，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，并接受中国证监会和深圳证券交易所对本人作出相关处罚或采取相关管理措施；对公司或股东造成损失的，本人将依法给予补偿；

⑦若上述承诺适用的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则本人愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。

(六) 利润分配政策的承诺

经公司 2022 年第一次临时股东大会决议，通过了《公司章程(草案)》及《关于公司上市后三年股东分红回报规划的议案》(以下简称“《未来分红回报规划》”)。上述《公司章程(草案)》《未来分红回报规划》完善了公司利润分配制度，对利润分配政策尤其是现金分红政策进行了具体安排。

据此，发行人作出以下承诺：

“发行人将严格遵守上市后适用之《山东腾达紧固科技股份有限公司章程

（草案）》以及《山东腾达紧固科技股份有限公司上市后三年股东分红回报规划》及公司股东大会审议通过之其他利润分配安排，切实保障投资者收益权。”

根据《公司章程（草案）》及《未来分红回报规划》，关于利润分配政策的主要内容如下：

1、利润分配形式

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，优先采用现金分红的利润分配方式。

2、公司现金分红的具体条件

公司现金分红的具体条件：

（1）公司当年实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后的税后利润）为正数，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

（2）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告的情况；

（3）公司无重大资金支出安排（募集资金项目除外）。

上述“重大资金支出安排”指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备、建筑物的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 20%且绝对值达到 5,000 万元，但公司发生重大投资计划或重大现金支出等事项后，现金分红方案经股东大会审议通过的，公司可以进行现金分红。

3、现金分红的期间间隔及比例

在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上在每年年度股东大会审议通过后进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

公司每年以现金分红形式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%，或公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%，且现金分红在当次利润分配中所占比例最低应达到 20%，未分配的资金留存公司用于业务发展。

4、发放股票股利的条件

公司发放股票股利的具体条件：

- (1) 公司经营情况良好；
- (2) 公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益；
- (3) 发放的现金股利与股票股利的比例符合公司章程的规定；
- (4) 法律、法规、规范性文件规定的其他条件。

5、差异化现金分红政策

公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，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。

6、利润分配方案的审议程序及调整机制

公司每年利润分配预案由公司董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟定，经独立董事对利润分配预案发表独立意见，并经董事会审议通过后提交股东大会审议批准。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会审议利润分配方案时，公司应为股东提供网络投票方式，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。监事会应对董事会制定公司利润分配方案的情况及程序进行监督。

如公司当年盈利且满足现金分红条件、但董事会未按照既定利润分配政策向股东大会提交利润分配预案的，应当在定期报告中说明原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见。

公司实行持续稳定的利润分配政策，公司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。公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在年度报告中披露原因，独立董事和监事会应当对此发表独立意见。

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展等需要确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关利润分配政策的议案，需要事先征求独立董事及监事会意见，并经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。在发布召开股东大会的通知时，须公告独立董事和监事会意见，同时就此议案公司将根据证券交易所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。利润分配政策调整方案应经出席股东大会的股东所持表决权 2/3 以上通过。

（七）依法承担赔偿责任的承诺

1、发行人的承诺

（1）若公司在投资者缴纳股票申购款后且股票尚未上市流通前，因公司本次发行上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，对于公司首次公开发行的全部新股，公司将按照投资者所缴纳股票申购款加算该期间内银行同期存款利息，对已缴纳股票申购款的投资者进行退款。

（2）若公司首次公开发行的股票上市流通后，因公司本次发行上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，公司将在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定之日起 10 个交易日内召开董事会或股东大会，并将按照董事会、股东大会审议通过的股份回购具体方案回购公司首次

公开发行的全部新股，回购价格不低于本次新股发行价格加新股上市日至回购要约发出日期期间的同期银行活期存款利率。

(3) 如公司本次发行上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，公司将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照相关法律法规的规定执行。

(4) 如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，公司将承担相应的法律责任，接受证券主管机关处罚或司法机关裁判。公司将严格履行生效司法文书认定的赔偿方式和赔偿金额，并接受社会监督，确保投资者合法权益得到有效保护。

2、公司控股股东、实际控制人的承诺

(1) 如公司本次发行上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，本人将购回原转让的限售股份（如有），并将督促公司依法回购首次公开发行的全部新股。

(2) 如公司本次发行上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本人将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照相关法律法规的规定执行。

(3) 如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，本人将停止在公司处领取股东分红（如有），同时本人持有的公司股份不得转让，直至实际履行上述承诺事项为止，并承担相应的法律责任，接受证券主管机关处罚或司法机关裁判。本人将严格履行生效司法文书认定的赔偿方式和赔偿金额，并接受社会监督，确保投资者合法权益得到有效保护。

3、公司董事、监事及高级管理人员承诺

(1) 如公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。在中国证监会或司

法机关等有权部门对上述违法行为作出最终认定或生效判决后，本人应向投资者进行赔偿。

(2) 本人作为公司董事的，同时承诺，在公司召开的关于股份回购的董事会作出决议时，本人承诺就该等回购议案投赞成票。本人作为公司股东的，同时承诺，在公司召开的关于股份回购的股东大会作出决议时，本人承诺就该等回购议案投赞成票。

(3) 如本人违反上述承诺，未能在监管部门或司法机关要求的期限内对投资者进行足额赔偿的，公司有权扣除本人在公司的工资、薪酬及津贴，用以对投资者进行赔偿，直至足额承担本人应当承担的赔偿责任为止。

4、证券服务机构承诺

保荐人承诺：因本保荐人为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

发行人律师承诺：如因本所为发行人本次发行上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依法赔偿投资者损失，如能证明本所没有过错的除外。

申报会计师、验资机构承诺：本所为发行人本次发行上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。如因本所过错致使为发行人本次发行上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，在该等违法事实被认定后，将依法赔偿投资者损失。

(八) 控股股东、实际控制人避免新增同业竞争的承诺

为避免未来可能产生的同业竞争，公司控股股东、实际控制人陈佩君向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺内容如下：

“1、本人及本人控制的企业（除发行人及其控股企业外）目前均未以任何形式从事与发行人及其控股企业的主营业务构成竞争关系的业务或活动。发行人的资产完整，其资产、业务、人员、财务及机构均独立于本人及本人所控制的其他企业。

2、在发行人本次发行上市后，本人及本人所控制的除发行人及其控股企业以外的其他企业不从事与发行人及其控股企业目前或今后从事的主营业务构成竞争关系的业务或活动；

3、在发行人本次发行上市后，本人将根据有关法律法规的规定确保发行人在资产、业务、人员、财务、机构方面的独立性；将不利用发行人控股股东地位进行任何损害发行人及其他股东权益的活动。

4、如本人及本人控制的其他企业的经营活动在未来与发行人产生同业竞争，本人将采取向发行人或第三方转让该公司的股权、资产或业务等方法解决该问题。

如因本人及本人所控制的除发行人及其控股企业以外的其他企业违反上述承诺而导致发行人的权益受到损害，则本人同意向发行人承担相应的损害赔偿责任。”

本公司间接持股 5% 以上股东陈正德、徐行军、陈旭东向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺内容如下：

“1、本人及本人控制的企业目前均未以任何形式从事与发行人及其控股企业的主营业务构成竞争关系的业务或活动。发行人的资产完整，其资产、业务、人员、财务及机构均独立于本人及本人所控制的其他企业。

2、在发行人本次发行上市后，本人及本人所控制的除发行人及其控股企业以外的其他企业不从事与发行人及其控股企业目前或今后从事的主营业务构成竞争关系的业务或活动；

3、在发行人本次发行上市后，本人将根据有关法律法规的规定确保发行人在资产、业务、人员、财务、机构方面的独立性；将不利用发行人持股 5% 以上的股东地位进行任何损害发行人及其他股东权益的活动。

4、如本人及本人控制的其他企业的经营活动在未来与发行人产生同业竞争，本人将采取向发行人或第三方转让该公司的股权、资产或业务等方法解决该问题。

如因本人及本人所控制的除发行人及其控股企业以外的其他企业违反上述

承诺而导致发行人的权益受到损害，则本人同意向发行人承担相应的损害赔偿责任。”

（九）关于未履行公开承诺的约束措施的承诺

1、公司承诺

公司现就未能履行承诺的约束措施作出如下承诺：

（1）如本公司非因不可抗力导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序，下同）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①在股东大会、中国证监会或者深圳证券交易所指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

②对公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴；

③给投资者造成损失的，本公司将按中国证监会、深圳证券交易所或其他有权机关的认定向投资者依法承担赔偿责任。

（2）如本公司因不可抗力导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①在股东大会、中国证监会或者深圳证券交易所指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

②尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护本公司投资者利益。

2、公司控股股东、实际控制人的承诺

公司控股股东、实际控制人陈佩君现就未能履行承诺的约束措施作出如下承诺：

（1）如本人非因不可抗力导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①在股东大会、中国证监会或者深圳证券交易所指定的披露媒体上公开说

明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

②不得直接或间接转让持有的公司股份。因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外；

③暂不领取公司分配利润中归属于本人的部分（如有）；

④可以职务变更但不得主动要求离职；

⑤主动申请调减或停发薪酬或津贴；

⑥如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付到公司指定账户；

⑦本人未履行招股说明书的公开承诺事项，给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失。

（2）如本人因不可抗力导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①在股东大会、中国证监会或者深圳证券交易所指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

②尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益。

3、公司董事、监事、高级管理人员的承诺

本人作为公司董事、监事、高级管理人员，现就未能履行承诺的约束措施作出如下承诺：

（1）如本人非因不可抗力导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①在股东大会、中国证监会或者深圳证券交易所指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

②不得直接或间接转让持有的公司股份。因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外；

③暂不领取公司分配利润中归属于本人的部分（如有）；

④可以职务变更但不得主动要求离职；

⑤主动申请调减或停发薪酬或津贴；

⑥如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付到公司指定账户；

⑦本人未履行招股说明书的公开承诺事项，给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失。

(2) 如本人因不可抗力导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①在股东大会、中国证监会或者深圳证券交易所指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

②尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益。

(十) 股东信息披露的承诺

公司对股东信息披露出具如下承诺：

1、公司现有股东均具备持有公司股份的主体资格，不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有发行人股份的情形；

2、截至本承诺出具日，公司不存在股份代持等情形，不存在股权争议或潜在纠纷的情形；

3、本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有发行人股份或其他权益的情形；

4、公司股东不存在以发行人股权进行利益输送的情形；

5、公司不存在证监会系统离职人员直接或间接入股发行人的情况；

6、公司及公司股东已及时向本次发行的中介机构提供了真实、准确、完整的资料，积极和全面配合了本次发行的中介机构开展尽职调查，依法在本次发行的申报文件中真实、准确、完整地披露了股东信息，履行了信息披露义务。

四、公司落实投资者关系管理相关规定的安排、股利分配决策程序、股东投票机制建立情况

（一）公司落实投资者关系管理相关规定的安排

1、信息披露制度和流程

为规范本公司的信息披露行为，切实保护公司、股东及投资者的合法权益，根据《公司法》《证券法》《上市公司信息披露管理办法》《上市公司治理准则》《上市规则》等相关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，公司制定了《投资者关系管理制度》和《信息披露管理制度》，以保障投资者及时、真实、准确、完整地获取公司相关资料和信息。

本公司的《投资者关系管理制度》规定了投资者关系管理的基本原则和内容、投资者关系管理的组织机构和方式、投资者关系管理从业人员任职要求，为更好地保护投资者的合法权益作出了制度性的安排，为投资者行使权利创造了条件。

本公司的《信息披露管理制度》规定了信息披露的基本原则、信息披露的内容及披露标准、信息披露的审核与披露程序、信息披露的责任划分、董事、监事、高级管理人员履行职责的记录和保管制度、信息披露的保密措施等内容，对公司的信息披露作出了制度性的安排，可以有效地保障投资者能够及时、准确、完整的获取公司信息。

2、投资者沟通渠道的建立情况

负责信息披露和投资者关系的部门：董事会秘书办公室

公司信息披露负责人：孙艳

联系电话：0632-5619228

传真：0632-5985566

电子邮箱：tdkj@tdfastener.com

地址：山东省枣庄市滕州市经济开发区鲁班大道北路 1999 号

（二）股利分配决策程序

公司的《公司章程（草案）》及《未来分红回报规划》完善了公司利润分配制度，对利润分配政策尤其是现金分红政策进行了具体安排。股利分配决策程序具体内容详见本节“三、本次发行相关机构或人员的重要承诺与投资者保护相关的承诺/（六）利润分配政策的承诺”。

（三）发行人股东投票机制的建立情况

截至本招股意向书签署之日，公司已参照中国证监会、证券交易所的法律法规建立了股东投票机制，其中公司章程中采取累积投票制选举公司董事、监事、中小投资者单独计票机制、法定事项采取网络投票方式召开股东大会进行审议表决、征集投票权的相关安排等进行了约定。

1、累积投票机制

股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据公司章程的规定可以实行累积投票制。

2、中小投资者单独计票机制

股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

3、网络投票方式安排

股东大会将设置会场，以现场会议与网络投票相结合的方式召开。股东以网络方式参加股东大会时，由股东大会的网络方式提供机构验证出席股东的身份。

4、征集投票权的相关安排

董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权，征集股东投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息。禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东投票权。公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。

五、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况说明

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

发行人股东大会是发行人的最高权力机构，由全体股东组成。公司股东大会严格依照《公司法》《公司章程》和《股东大会议事规则》等相关规范文件的要求执行召集、提案、出席、议事、表决等程序，切实履行公司最高权力机构的各项职责，发挥了应有的作用。

报告期初至本招股意向书签署日，公司共召开 18 次股东大会。股东大会会议决议内容合法有效，不存在股东违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》及其他有关法律、法规、规范性文件及公司章程的有关规定，制定了《董事会议事规则》，董事会规范运行。公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使职权。

1、董事会的建立健全

公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，独立董事中包括会计专业人士。董事任期 3 年，任期届满，连选可以连任。董事会设董事长 1 名，副董事长 1 名。董事会按照《公司法》《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行职责、行使职权。

2、董事会的运行情况

报告期内，董事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范，对公司高级管理人员的考核选聘、公司重大生产经营决策、公司主要管理制度的制定等重大事宜作出了有效决议，确保了董事会的工作效率和科学决策。

报告期初至本招股意向书签署日，公司共召开 23 次董事会。公司董事会按照《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》及有关法律法规规定规范运作。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

1、监事会的建立健全

公司监事会由 3 名监事组成，其中公司职工代表 2 人，由公司职工通过职工代表大会民主选举产生。监事会设主席一人，由全体监事过半数选举产生。监事会按照《公司法》《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行职责、行使职权。

2、监事会运行情况

报告期初至本招股意向书签署日，公司共召开 15 次监事会，公司历次监事会均按照《公司章程》《监事会议事规则》及其他相关法律法规，对公司董事、高级管理人员的履职行为、财务决算报告、内部控制制度的执行情况等进行了监督、评价。公司监事会运行规范、有效，切实发挥了监事会的作用。公司监事按照相关规定出席监事会会议并依法行使权利和履行义务，不存在违反《公司法》、公司章程及相关制度等要求行使职权的行为。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》《上市公司治理准则》等有关法律、行政法规、规范性文件和《公司章程》的有关规定，公司聘请了独立董事并制定了《独立董事工作制度》。报告期内，公司独立董事严格依照上述规定履行职责，对应发表意见的事项独立判断并发表独立意见，保证了公司经营决策的公正性和科学性，维护了广大中小股东的利益，发挥了应有的作用。

2020 年 12 月 1 日，公司召开 2020 年第五次临时股东大会审议并通过了《独立董事工作制度》，对独立董事的职责作出明确规定。公司现有 3 名独立董事。公司独立董事的提名与任职符合《公司章程》及相关法律法规的规定。公司独立董事严格按照《公司章程》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》等相关制度的规定行使自己的权利，履行自己的义务。

自公司聘任独立董事以来，独立董事依照有关法律、法规和《公司章程》《独立董事工作制度》等工作要求，勤勉尽职地履行职权，公司独立董事所具备的专业知识和勤勉尽责的职业道德在董事会制定公司发展战略、生产经营决

策等方面发挥了良好的作用，有力地保障了公司经营决策的科学性和合理性。公司独立董事制度的建立，对公司完善治理结构、经营管理、发展方向和战略选择都起到了积极的作用。

截至本招股意向书签署日，独立董事未对公司有关事项提出异议。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

1、董事会秘书制度的建立

根据《公司法》《上市公司治理准则》等有关法律、行政法规、规范性文件和《公司章程》的有关规定，公司制定了《董事会秘书工作制度》并聘请董事会秘书履行职责。

2、董事会秘书履行职责的情况

董事会秘书任职以来依照有关法律、法规和《公司章程》勤勉尽职，出席了公司历次董事会、股东大会，并按照《公司章程》的有关规定完成历次会议记录。董事会、股东大会召开前，董事会秘书均按照《公司章程》的有关规定为独立董事及其他董事提供会议材料、会议通知等相关文件，认真地履行了相关职责。

六、公司审计委员会及其他专门委员会的设置情况说明

为进一步完善公司治理结构，强化董事会的规范运作、科学决策能力和风险防范能力，确保董事会对管理层的有效监督，公司根据《公司法》《公司章程》及中国证监会其他有关规定，董事会下设审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。

（一）审计委员会

审计委员会是董事会的专门工作机构，主要负责监督及评估外部审计工作，提议聘请或更换外部审计机构；监督及评估内部审计工作，负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；监督及评估公司的内部控制等。公司审计委员会由顾静亚（担任召集人）、竺浩兴、顾叶忠三名董事组成。

（二）战略委员会

战略委员会是董事会的专门工作机构，主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议；提议制定投资方案；审批董事会授权的投资事项等。公司战略与投资委员会由陈佩君（担任召集人）、陈正德、刘勇、杜以常、沈基逵组成。

（三）提名委员会

提名委员会是董事会的专门工作机构，主要负责研究董事、高级管理人员的选择标准和程序并提出建议；遴选合格的董事和高级管理人员的人选；对董事候选人和高级管理人员的人选进行审查并提出建议等。公司提名委员会由竺浩兴（担任召集人）、刘亚丕、陈佩君三名董事组成。

（四）薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会是董事会的专门工作机构，主要负责研究并制订董事、高级管理人员以及其他管理人员考核的标准和程序；对董事、高级管理人员以及其他管理人员进行考核并提出建议；研究和审查董事、高级管理人员以及其他管理人员的薪酬政策与方案；对公司薪酬制度执行情况进行监督等。公司薪酬与考核委员会由刘亚丕（担任召集人）、顾静亚、刘勇三名董事组成。

报告期内，公司战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会按照《公司法》《公司章程》及其各自议事规则等规定规范运作，各委员勤勉尽责的履行相应权利和义务，上述各专业委员会运行良好，在公司治理过程中发挥了积极的作用。

七、《公司章程（草案）》《关联交易管理制度》《独立董事制度》等对关联交易决策权限和程序的规定

公司在《公司章程（草案）》《关联交易管理制度》《独立董事制度》《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》中，对有关关联交易的决策权限和程序做出了严格规定，股东大会、董事会对关联交易事项表决时，关联股东、关联董事应执行回避制度，以保证关联交易决策的公允性。

（一）《公司章程（草案）》对关联交易决策权限和程序的规定

“第四十三条 公司发生的下列关联交易行为，须经股东大会审议批准：

（一）公司与关联方发生的交易（提供担保除外）金额超过 3,000 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值超过 5%以上的关联交易；公司在连续十二个月内与同一关联方进行的交易或与不同关联方进行的与同一交易标的相关的交易的金额应当累计计算；

（二）公司与关联方发生的日常关联交易累计达到本条第（一）款规定的标准的，公司可以在披露上一年度报告之前对本年度可能发生的日常关联交易金额进行合理预计，如预计金额达到本条第（一）款规定的标准，应提交股东大会审议，公司实际执行中超出预计总金额的，应当根据超出金额量重新提请董事会或者股东大会审议并披露；首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议并按照《上市规则》的相关规定及时披露，根据协议涉及的总交易金额提交董事会或者股东大会审议，协议未约定具体总交易金额的日常关联交易需经股东大会审议；

（三）公司为关联人提供担保的，不论数额大小；

（四）公司向关联参股公司（不包括由公司控股股东、实际控制人控制的主体）提供财务资助，且该参股公司的其他股东按出资比例提供同等条件财务资助的；

（五）除本章程另有禁止性规定外，董事、监事和高级管理人员及其配偶与公司订立合同或进行交易的事宜。

第八十三条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

审议关联交易事项，关联关系股东的回避和表决程序如下：

（一）股东大会审议的事项与股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关联关系

的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行表决；

（四）关联交易事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的过半数通过，如该交易事项属特别决议范围，应由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的三分之二以上通过；

（五）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。

第一百一十二条第（三）款 公司发生关联交易（提供担保、提供财务资助除外）达到下列标准之一的，由董事会审议批准：

1、公司与关联自然人发生的成交金额超过 30 万元的关联交易，应当提交董事会审议。公司不得直接或者间接向董事、监事、高级管理人员提供借款。

2、公司与关联法人（或者其他组织）发生的成交金额超过 300 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的交易。

上述事项涉及其他法律、行政法规、部门规章、规范性文件或者深圳证券交易所另有规定的，从其规定。”

（二）《关联交易管理制度》的有关规定

“第十条 关联交易决策权限：

（一）公司与关联自然人发生的成交金额超过 30 万元的关联交易，应当提交董事会审议。公司不得直接或者间接向董事、监事、高级管理人员提供借款。

（二）公司与关联法人发生的成交金额超过 300 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的交易，应当提交董事会审议。

（三）公司与关联方发生的交易（提供担保除外）金额超过 3,000 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值超过 5%以上的关联交易，应将该交易提交股东大会审议决定；公司在连续十二个月内与同一关联方进行的交易或与不同关联方进行的与同一交易标的相关的交易的金额应当累计计算；

（四）公司向关联参股公司（不包括由公司控股股东、实际控制人控制的主体）提供财务资助，且该参股公司的其他股东按出资比例提供同等条件财务资助的应提交股东大会审议决定；

（五）公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。为公司股东提供担保的，有关股东应当在股东大会上回避表决。

（六）上述金额以下的关联交易由董事长决定。”

（三）《独立董事工作制度》的有关规定

“重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）、关联担保（不论数额大小）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

对于独立董事认为可能损害中小股东权益的事项，独立董事应当向董事会或股东大会发表独立意见。”

（四）《公司章程》对关联交易决策权限和程序的规定

“第三十七条 公司与关联方发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在人民币 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，须经股东大会审议通过。

第七十二条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

在股东大会召开时，关联股东应主动提出回避申请，其他股东也有权向召集人提出该股东回避。召集人应依据有关规定审查该股东是否属于关联股东，并有权决定该股东是否回避。

应予回避的关联股东可以参加审议涉及自己的关联交易，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向股东大会做出解释和说明，但该股东无权就该事项参与表决。

关联股东应予回避而未回避，如致使股东大会通过有关关联交易决议，并

因此给公司、公司其他股东或善意第三人造成损失的，则该关联股东应承担相应民事责任。

第九十八条第（三）款 公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易（公司提供担保除外），应当提交董事会审议。公司不得直接或者间接向董事、监事、高级管理人员提供借款。

公司与关联法人发生的成交金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的交易（公司提供担保除外），应当提交董事会审议。

第一百零六条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应当将该事项提交股东大会审议。”

（五）《股东大会议事规则》的有关规定

“第十条 公司发生的下列关联交易行为，须经股东大会审议批准：

（一）公司与关联方发生的交易（提供担保除外）金额超过 3,000 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值超过 5% 的关联交易；公司在连续十二个月内与同一关联方进行的交易或与不同关联方进行的与同一交易标的相关的交易的金额应当累计计算；

（二）公司与关联方发生的日常关联交易累计达到本条第（一）款规定的标准的，公司可以在披露上一年度报告之前对本年度可能发生的日常关联交易金额进行合理预计，如预计金额达到本条第（一）款规定的标准，应提交股东大会审议，公司实际执行中超出预计总金额的，应当根据超出金额重新提请董事会或者股东大会审议并披露；首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议并按照《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定及时披露，根据协议涉及的总交易金额提交董事会或者股东大会审议，协议未约定具体总交易金额的日常关联交易需经股东大会审议；

（三）公司为关联人提供担保的，不论数额大小；

（四）公司向关联参股公司（不包括由公司控股股东、实际控制人控制的主体）提供财务资助，且该参股公司的其他股东按出资比例提供同等条件财务资助的；

（五）本章程另有禁止性规定外，董事、监事和高级管理人员及其配偶与公司订立合同或进行交易的事宜。

关联方、关联交易金额的确定按照《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定执行。

第五十七条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当说明非关联股东的表决情况。

审议关联交易事项，关联关系股东的回避和表决程序如下：

（一）股东大会审议的事项与股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行表决；

（四）关联交易事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的过半数通过，如该交易事项属特别决议范围，应由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的三分之二以上通过；

（五）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。”

（六）《董事会议事规则》的有关规定

“第十六条 董事会决定公司关联交易（提供担保、提供财务资助除外）的权限如下：

（一）公司与关联自然人发生的成交金额超过 30 万元的关联交易，应当提交董事会审议。公司不得直接或者间接向董事、监事、高级管理人员提供借

款。

(二) 公司与关联法人(或者其他组织)发生的成交金额超过 300 万元,且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的交易。

上述事项涉及其他法律、行政法规、部门规章、规范性文件或者深圳证券交易所另有规定的,从其规定。

第四十条 出现下述情形的,董事应当对有关提案回避表决:

(一) 董事本人认为应当回避的情形;

(二) 公司章程规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形;

在董事回避表决的情况下,有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足 3 人的,不得对有关提案进行表决,而应当将该事项提交股东大会审议。”

八、募集资金具体运用情况

(一) 不锈钢紧固件扩产及技术改造项目

1、项目概述

本项目将在公司现有 1、2、3 号厂房中实施,在现有技术工艺基础上,购置引进成型机、搓丝机、攻牙机等自动化生产设备,引进自动清洗线、自动调直机,建设自动化物流系统,引进光学筛选机、扭力检测仪及产品在线智能检测等先进设备。本项目一方面实现了公司不锈钢螺栓、螺母类产品的扩产,达产后新增不锈钢螺栓产能 2,434 吨/年,螺母产能 5,575 吨/年;另一方面,实现了对现有生产线及厂内物流系统的自动化升级改造,并建设了在线智能检测系统。

本项目通过引进更多先进生产设备、自动化设备、检测设备,能够提升公司不锈钢紧固件相关制造技术和自动化程度,扩大不锈钢螺栓、螺母,尤其是其中长尾、高附加值类产品产能,提高产品利润率。本项目的实施一方面能够解决现有业务的产能瓶颈问题,为公司进一步提升市场占有率拓展奠定产能基

础；另一方面能够对公司智能制造体系的发展提供有力支持。

2、投资概算情况

本项目总投资为 11,122.54 万元，其中：建设投资 10,045.18 万元，铺底流动资金 1,077.36 万元。

项目总投资估算表

序号	总投资构成	投资额	比例 (%)
1	建设投资	10,045.18	90.31
1.1	设备购置费	9,204.00	82.75
1.2	安装工程费	460.20	4.14
1.3	工程建设其他费用	88.40	0.79
1.4	预备费	292.58	2.63
2	铺底流动资金	1,077.36	9.69
合计		11,122.54	100.00

3、产品的质量标准和技术水平

本项目主要产品为标准紧固件产品，遵守相应的 ASME、DIN、JIS、GB/T 等各国质量标准，以及 ISO 国际标准、IFI 行业协会标准，其生产过程采用公司多项核心专利技术，并严格按照 ISO 9001:2015 质量管理体系执行。

4、工艺流程、核心技术及其取得方式

本项目产品采用的工艺流程、核心技术与公司现有技术基本一致，均系自主研发取得，详见本招股意向书“第五节 业务和技术/一、公司主营业务、主要产品及其变化情况/（七）发行人主要产品的工艺流程”和“六、公司核心技术和研发情况/（一）公司技术储备及主要产品生产技术所处阶段”。

5、主要设备选择

本项目主要设备情况如下：

序号	名称	台数（台）	平均单价（万元）	设备类型
1	成型机	49	84.28	生产设备
2	搓丝机	14	15.29	生产设备
3	攻牙机	29	5.44	生产设备
4	组合机	1	7.00	生产设备

5	光学筛选机	14	164.29	检测设备
6	螺纹通止检测	2	60.00	检测设备
7	焊爪检测	2	50.00	检测设备
8	扭力检测仪	1	130.00	检测设备
9	ROHS2.0 检测仪	1	120.00	检测设备
10	无卤检测仪	1	80.00	检测设备
11	无损检测	1	100.00	检测设备
12	研磨上料机构	1	60.00	公辅设备
13	空压机云智能控制	1	25.00	公辅设备
14	产品物流系统	8	200.00	公辅设备
15	产品在线智能检测	49	31.84	公辅设备
16	其它改制及配套	1	100.00	公辅设备
17	自动清洗线	2	320.00	公辅设备
18	自动调直机	2	120.00	公辅设备
19	牙条自动清洗	1	60.00	公辅设备
合计		180		

6、主要原材料、辅助材料及燃料的供应情况

本项目主要原材料包括 304、316 不锈钢盘条，辅助材料包括模具、包装、五金配件等，项目使用的主要能源为电。公司已与上述原材料和能源供应商建立了稳定的合作关系，原材料市场供应充足，供应渠道成熟，能够满足本项目生产所需的主要原材料和能源供应。

7、产品销售方式及营销措施

本项目产品销售方式与公司现有主要产品保持一致，详见“第五节 业务和技术/一、公司主营业务、主要产品及其变化情况/（四）公司主要经营模式/3、营销模式”，营销措施参见本招股意向书“第七节 募集资金运用与未来发展规划/四、募投项目的可行性及与发行人主要业务、核心技术之间的关系/（一）募投项目的可行性/1、不锈钢紧固件扩产及技术改造项目/（3）本项目的产能消化措施”。

8、环保措施

本项目的的主要污染物为废水、废气、固体废弃物和噪声，环保投资为

245.00 万元，资金来源为募集资金，具体控制治理措施如下：

①废水

本项目产生的废水主要为皮膜系统废水、清洗废水和生活污水，分别经厂区现有污水处理站和化粪池沉淀处理后经市政管网排至滕州市深水清河污水处理有限公司深度处理。

②废气

本项目产生的废气主要包括成型、搓丝、热处理等工序产生的油烟废气，通过在生产工序处加装油烟静电回收装置净化处理。

③固体废弃物

本项目的固体废弃物主要为废金属料、废油泥、废包材、废润滑油及桶、油烟静电回收净化装置回收废液和生活垃圾。其中，废金属料和废包材属于一般废物，收集后外售物资回收单位；废油泥、废润滑油及桶、回收废液属于危险废物，交由资质单位无害化处理；生活垃圾定期由环卫部门统一处理。

④噪声

本项目噪声主要为打头机、搓丝机、成型机等设备产生的噪声，上述设备均放置于生产区域内，通过钢结构厂房、门窗等隔离措施降低影响。

9、项目选址

本项目建设用地位于公司现有 1、2、3 号厂房内，拟利用建筑面积为 83,658.55 平方米。

10、项目的组织方式及实施进展情况

本项目由公司成立专门的项目组负责实施，建设期计划实施周期为 1 年，具体实施进度安排如下：

项目实施进度表（单位：月）

序号	建设内容	月份											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	项目前期准备	*	*										

2	设备采购、安装与调试			*	*	*	*	*					
3	人员招聘与培训					*	*	*	*	*			
4	试运行									*	*	*	*

本项目投产后达产率第 1 年为 80.00%，第 2 年及以后各年为 100.00%。

(二) 紧固件产品线扩展及配套生产线建设项目

1、项目概述

本项目将在公司5号厂房及拟建设的4号厂房中实施，主要包括新建不锈钢钻尾螺丝、紧定螺钉、平垫圈及特种紧固件生产线及配套物流系统、立体仓等。本项目新增产能产品用途，以及项目达产后各类产品新增产能情况如下：

产品名称	图示	用途	新增产能 (吨/年)
钻尾螺丝		钻尾螺丝，又称自钻自攻螺钉，是自攻螺钉的一种。自攻螺钉多用于薄的金属板（钢板、铝或铝合金板等）之间的联接。自钻自攻螺钉与普通自攻螺钉的不同之处是：普通自攻螺钉在联接时，须经过钻孔（钻螺纹底孔）和攻螺纹（包括紧固联接）两道工序；而自钻自攻螺钉在联接时，就将钻孔和攻丝两道工序合并一次完成。即先用螺钉前面的钻头进行钻孔，接着就用螺钉进行攻螺纹（包括紧固联接），从而节约施工时间，提高施工效率。	12,000
紧定螺钉		紧定螺钉用作紧固两个零件的相对位置之用。使用时，先把螺钉旋入待固定零件的内螺纹孔中，再把螺钉的末端紧压在另一个零件的表面上（或表面的相应的凹坑中），将这两个零件的相对位置固定下来。	2,400
平垫圈		平垫圈也称为普通垫圈，是最常用的一类垫圈。在一般的螺栓与螺钉连接中基本都能用到平垫圈，主要是用以改善被连接件的受力状况，增加支撑面积，遮盖较大的孔眼，保护被连接件的表面状态。平垫圈的外形一般为圆形，但根据装配的需要，也可以为其他形状，如外形为方形的方垫圈。	1,200
特种紧固件		特种紧固件与常用紧固件差别在于，其具有更高的技术要求，例如对强度、精度、耐高温、抗氧化、耐腐蚀、特殊头型以及其他特殊的理化实验要求等。由于两者的使用环境要求不同、采用材料不同，因此工艺也不相同。特种紧固件广泛应用于航天航空、核电、化工等领域，其中核电领域是本公司该类产品目前的主要应用领域。	360
合计			15,960

本项目以公司现有核心技术为基础实施，是扩展、丰富公司现有不锈钢紧固件产品线，提高产品配套服务能力，满足客户一站式采购需求，扩大下游核电应用领域市场占有率，培育新的盈利增长点的重要举措。

2、投资概算情况

本项目总投资为 23,701.31 万元，其中：建设投资 21,800.85 万元，铺底流动资金 1,900.46 万元。

项目总投资估算表

序号	总投资构成	投资额	比例
1	建设投资	21,800.85	91.98%
1.1	建筑工程费	2,496.42	10.53%
1.2	设备及软件购置费	16,206.00	68.38%
1.3	安装工程费	920.3	3.88%
1.4	工程建设其他费用	1,139.99	4.81%
1.5	预备费	1,038.14	4.38%
2	铺底流动资金	1,900.46	8.02%
	合计	23,701.31	100.00%

3、产品的质量标准和技术水平

本项目钻尾螺丝、紧定螺钉、平垫圈产品质量同时公司内部质量标准、执行相应国家标准、行业标准，生产过程采用公司多项核心专利技术，并严格按照 ISO 9001:2015 质量管理体系执行。特种紧固件产品对强度、精度、耐高温、抗氧化、耐腐蚀、特殊头型等方面具有更高的技术要求。

4、工艺流程、核心技术及其取得方式

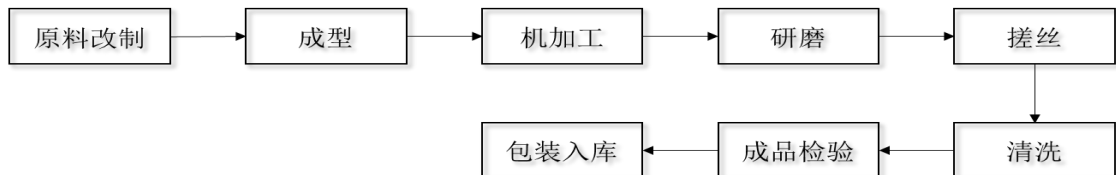
本项目产品采用的核心技术与公司现有技术基本一致，均系自主研发取得，详见本招股意向书“第五节 业务和技术/六、公司核心技术和研发情况/（一）公司技术储备及主要产品生产技术所处阶段”。

本项目产品采用的工艺流程如下：

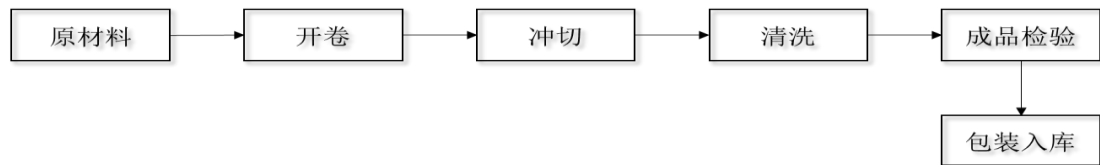
（1）钻尾螺丝



(2) 紧定螺钉

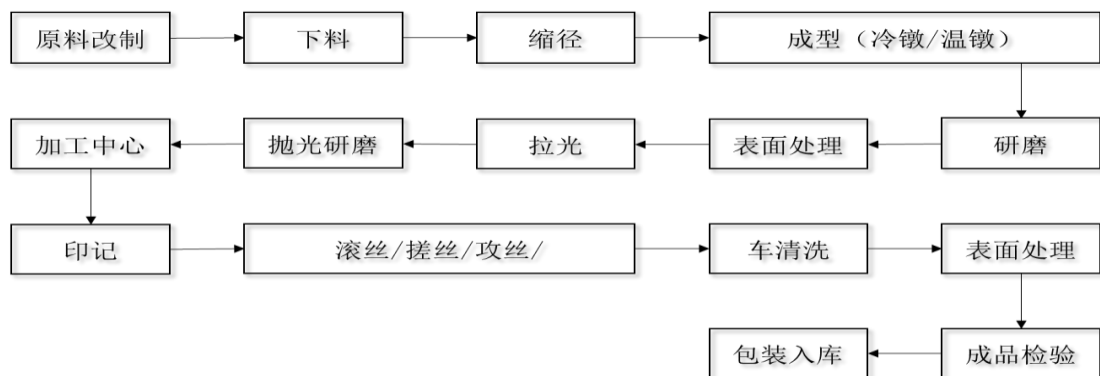


(3) 平垫圈



(4) 特种紧固件

特种件生产工艺为复合工艺，根据产品订单具体要求，工艺各不相同，其中主要工艺如下：



5、主要设备选择

本项目主要设备情况如下：

序号	名称	数量 (台/套)	平均单价 (万元)	设备类型
1.1	打头机	310	11.10	钻尾螺丝生产设备
1.2	搓丝机	260	3.97	钻尾螺丝生产设备
1.3	夹尾机	142	12.30	钻尾螺丝生产设备
1.4	辅助设备	1	300.00	钻尾螺丝生产设备

2.1	成型机	38	30.53	紧定螺丝生产设备
2.2	滚丝机	44	5.82	紧定螺丝生产设备
2.3	车床	70	1.10	紧定螺丝生产设备
2.4	其他配套设备	1	200.00	紧定螺丝生产设备
3.1	冲床	28	6.07	平垫圈生产设备
3.2	平卷机	2	5.00	平垫圈生产设备
3.3	整平机	10	2.00	平垫圈生产设备
3.4	清洗设备	2	15.00	平垫圈生产设备
3.5	其它	1	130.00	平垫圈生产设备
4.1	直条拉拔机	1	30.00	特种紧固件生产设备
4.2	轧尖机	1	10.00	特种紧固件生产设备
4.3	缩径机	2	10.00	特种紧固件生产设备
4.4	圆锯机	2	25.00	特种紧固件生产设备
4.5	磨床	2	25.00	特种紧固件生产设备
4.6	自动倒角机	3	5.00	特种紧固件生产设备
4.7	数控加工中心	8	75.00	特种紧固件生产设备
4.8	车铣一体	8	40.00	特种紧固件生产设备
4.9	数控车床	10	20.00	特种紧固件生产设备
4.10	滚丝机	3	30.00	特种紧固件生产设备
4.11	三轴滚丝机	4	10.00	特种紧固件生产设备
4.12	数控铣床	2	30.00	特种紧固件生产设备
4.12	自动立式螺母镦锻机	1	150.00	特种紧固件生产设备
4.13	自动立式螺栓镦锻机	1	200.00	特种紧固件生产设备
4.14	履带式喷砂抛丸机	1	30.00	特种紧固件生产设备
4.15	可控气氛热处理炉	1	200.00	特种紧固件生产设备
4.16	材料热处理炉	1	100.00	特种紧固件生产设备
4.17	摩擦压力机	1	100.00	特种紧固件生产设备
4.18	线切割	2	30.00	特种紧固件生产设备
4.19	超声波清洗线	1	130.00	特种紧固件生产设备
4.20	产品通止检验	4	25.00	特种紧固件生产设备
4.21	无头搓丝机	2	20.00	特种紧固件生产设备
4.22	除尘消音设备	1	120.00	特种紧固件生产设备
4.23	现场计量检测设备	1	200.00	特种紧固件生产设备
4.24	自动周转设备	1	200.00	特种紧固件生产设备

4.25	自动地下排屑	1	120.00	特种紧固件生产设备
4.26	其它	1	200.00	特种紧固件生产设备
5.1	低压配电	1	300.00	公辅设备
5.2	立体仓	3	390.00	公辅设备
5.3	自动包装机及自动订盒机	1	100.00	公辅设备
	合计	980		

6、主要原材料、辅助材料及燃料的供应情况

本项目主要产品中，钻尾螺丝主要原材料包括奥氏体不锈钢、马氏体不锈钢，紧定螺钉、平垫圈主要原材料为奥氏体不锈钢，特种紧固件原材料包括马氏体沉淀硬化不锈钢、耐高温奥氏体沉淀硬化不锈钢、合金钢等。项目辅助材料包括模具、包装、五金配件等，使用的主要能源为电。公司已与上述原材料和能源供应商建立了稳定的合作关系，原材料市场供应充足，供应渠道成熟，能够满足本项目生产所需的主要原材料和能源供应。

7、产品销售方式及营销措施

本项目产品销售方式与公司现有主要产品保持一致，详见“第五节 业务和技术/一、公司主营业务、主要产品及其变化情况/（四）公司主要经营模式/3、营销模式”，营销措施参见本招股意向书“第七节 募集资金运用与未来发展规划/四、募投项目的可行性及与发行人主要业务、核心技术之间的关系/（一）募投项目的可行性/1、不锈钢紧固件扩产及技术改造项目/（3）本项目的产能消化措施”。

8、环保措施

本项目的的主要污染物为废水、废气、固体废弃物和噪声，环保投资为1,810.00万元，资金来源为募集资金，具体控制治理措施如下：

（1）废水

本项目产生的废水主要为清洗废水和生活污水，分别经厂区现有污水处理站和化粪池沉淀处理后经市政管网排至滕州市深水清河污水处理有限公司深度处理。

（2）废气

本项目产生的废气主要包括成型、搓丝、攻牙等工序产生的油烟废气，通过在生产工序处加装油烟静电回收装置净化处理。

(3) 固体废弃物

本项目的固体废弃物主要为废金属料、废油泥、废包材、废润滑油及桶、油烟静电回收净化装置回收废液和生活垃圾。其中，废金属料和废包材属于一般废物，收集后外售物资回收单位；废油泥、废润滑油及桶、回收废液属于危险废物，交由资质单位无害化处理；生活垃圾定期由环卫部门统一处理。

(4) 噪声

本项目噪声主要为搓丝机、成型机等设备产生的噪声，上述设备均放置于生产区域内，通过钢结构厂房、门窗等隔离措施降低影响。

9、项目选址

本项目建设用地位于公司 5 号厂房及拟建设的 4 号厂房中实施，拟利用建筑面积为 20,803.51 平方米。

10、项目的组织方式及实施进展情况

本项目由公司成立专门的项目组负责实施，建设期计划实施周期为 3 年，具体实施进度安排如下：

项目实施进度表（单位：月）

序号	建设内容	月份											
		3	6	9	12	15	18	21	24	27	30	33	36
1	项目前期准备	*	*										
2	勘察设计		*	*	*								
3	建筑施工与装修				*	*	*	*	*				
4	设备采购、安装与调试						*	*	*	*			
5	人员招聘与培训									*	*	*	
6	竣工验收												*

本项目投产后达产率第 1 年为 40.00%，第 2 年为 80.00%，第 3 年及以后各年为 100.00%。

（三）不锈钢紧固件生产及智能仓储基地建设项目

1、项目概述

本项目拟在江苏省泰州市兴化市戴南镇由全资子公司腾达紧固科技（江苏）有限公司购置土地、新建厂房实施，项目在现有技术工艺基础上，购置引进拉丝机、成型机、搓丝机、滚丝机、联合弹垫机等自动化生产设备，引进自动清洗线、自动包装设备、自动化物流仓储系统等自动化辅助生产设备。本项目的实施一方面增加了公司不锈钢螺栓、螺杆、垫圈类产品的产能，达产后新增不锈钢螺栓产能 25,000.00 吨/年、螺杆产能 9,000.00 吨/年、垫圈产能 3,000.00 吨/年，解决现有业务的产能瓶颈问题；另一方面，可以进一步辐射华南、华中、西南市场，缩短公司产品运输距离，节约运输成本，进一步增强了公司市场竞争力。

2、投资概算情况

本项目总投资为 25,094.54 万元，其中：建设投资 20,227.80 万元，铺底流动资金 4,866.74 万元。

项目总投资估算表

序号	总投资构成	投资额	比例（%）
1	建设投资	20,227.80	80.61
1.1	建筑工程费	8,596.85	34.26
1.2	设备及软件购置费	8,083.00	32.21
1.3	安装工程费	399.15	1.59
1.4	工程建设其他费用	2,248.42	8.96
1.5	预备费	900.38	3.59
2	铺底流动资金	4,866.74	19.39
	合计	25,094.54	100.00

3、产品的质量标准和技术水平

本项目主要产品为标准紧固件产品，遵守相应的 ASME、DIN、JIS、GB/T 等各国质量标准，以及 ISO 国际标准、IFI 行业协会标准，其生产过程采用公司多项核心专利技术，并严格按照 ISO 9001:2015 质量管理体系执行。

4、工艺流程、核心技术及其取得方式

本项目产品采用的工艺流程、核心技术与公司现有技术基本一致，均系自主研发取得，详见本招股意向书“第五节 业务和技术/一、公司主营业务、主要产品及其变化情况/（七）发行人主要产品的工艺流程”和“六、公司核心技术和研发情况/（一）公司技术储备及主要产品生产技术所处阶段”。

5、主要设备选择

本项目主要设备及软件情况如下：

序号	名称	台数（台）	平均单价（万元）	设备类型
1	成型机	34	77.50	螺栓生产设备
2	搓丝机	20	10.70	螺栓生产设备
3	拉丝机	12	13.33	螺栓生产设备
4	研磨机	8	8.00	螺栓生产设备
5	螺栓清洗线	1	100.00	螺栓生产设备
6	滚丝机	55	9.53	螺杆生产设备
7	校直机	6	10.00	螺杆生产设备
8	螺杆清洗线	2	60.00	螺杆生产设备
9	联合弹垫机	10	61.00	垫圈生产设备
10	垫圈研磨清洗机	2	8.00	垫圈生产设备
11	油烟净化	1	100.00	公辅设备
12	自动空压机	2	60.00	公辅设备
13	变压器	2	70.00	公辅设备
14	污水处理设备	1	300.00	公辅设备
15	酸雾处理	1	100.00	公辅设备
16	集中供油	5	80.00	公辅设备
17	净油系统	10	12.00	公辅设备
18	自动物流系统	2	100.00	公辅设备
19	模具维修	1	60.00	公辅设备
20	智能环保锅炉	3	10.00	公辅设备
21	行车	18	12.00	其他设备
22	叉车	3	8.00	其他设备
23	通讯系统	1	100.00	其他设备
24	半自动包装机	6	20.00	其他设备
25	自动订盒机	2	40.00	其他设备

26	智能立体货架	1	1,000.00	其他设备
27	检测设备	1	170.00	其他设备
28	电缆设备	1	100.00	其他设备
29	ERP 管理软件	1	100.00	软件系统
合计		212		

6、主要原材料、辅助材料及燃料的供应情况

本项目主要原材料包括 304、316 不锈钢盘条，辅助材料包括模具、包装、五金配件等，项目使用的主要能源为电。公司已与上述原材料和能源供应商建立了稳定的合作关系，原材料市场供应充足，供应渠道成熟，能够满足本项目生产所需的主要原材料和能源供应。

7、产品销售方式及营销措施

本项目产品销售方式与公司现有主要产品保持一致，详见“第五节 业务和技术/一、公司主营业务、主要产品及其变化情况/（四）公司主要经营模式/3、营销模式”，营销措施参见本招股意向书“第七节 募集资金运用与未来发展规划/四、募投项目的可行性及与发行人主要业务、核心技术之间的关系/（一）募投项目的可行性/1、不锈钢紧固件扩产及技术改造项目/（3）本项目的产能消化措施”。

8、环保措施

本项目的的主要污染物为废水、废气、固体废弃物和噪声，环保投资为 650.00 万元，资金来源为募集资金，具体控制治理措施如下：

①废水

本项目废水主要有生活污水、研磨及清洗废水、喷淋塔废水等。生经厂区污水处理站处理达到接管标准后接管至戴南循环经济产业园污水处理厂深度处理后排放。

②废气

本项目生产过程中产生的主要废气有皮膜草酸雾废气、油雾废气、锅炉燃烧废气等。其中，皮膜草酸雾废气通过集气罩收集后经碱液喷淋塔处理后高空排放；油雾经集气系统捕集后再经静电吸附装置处理后通过 15m 排气筒高空排

放；锅炉燃烧废气燃气采用低氮燃烧技术充分燃烧后达标排放。

③ 固体废弃物

本项目固体废物主要有金属下脚料、废油、油泥、废化学品包装物、生活垃圾等。其中，金属下脚料属于一般废物，收集后外售物资回收单位；废油、油泥、废化学品包装物等属于危险废物，暂存于危废仓库后交由具有危废处置资质的单位无害化处理；生活垃圾定期由环卫部门统一处理。

④ 噪声

本项目噪声主要为搓丝机、成型机等设备产生的噪声，通过选取低噪声设备、厂区内合理布局、安装减震基座等隔音设施、厂区内建设隔音绿化带等措施减少噪音污染。

9、项目选址

本项目建设地点位于江苏省泰州市兴化市戴南镇，总占地面积为 46,068.97 平方米。

10、项目的组织方式及实施进展情况

本项目由公司成立专门的项目组负责实施，建设期计划实施周期为 1 年，具体实施进度安排如下：

项目实施进度表（单位：月）

序号	建设内容	月份											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	项目前期准备	*	*										
2	勘察设计		*	*	*								
3	建筑施工与装修				*	*	*	*	*				
4	设备采购、安装与调试						*	*	*	*			
5	人员招聘与培训									*	*	*	
6	竣工验收												*

本项目投产后达产率第 1 年为 40.00%，第 2 年为 60.00%，第三年及以后各年为 100.00%。

（四）补充流动资金项目

发行人本次拟募集 25,000.00 万元用于补充流动资金，此次补充流动资金系

根据公司的业务发展目标、财务状况和经营情况的背景下实施的，可有效缓解公司较快成长阶段的资金周转压力，提高自身核心竞争力，并保持市场领先地位。

1、公司流动资金需求测算

(1) 测算假设

发行人 2019 年至 2021 年的营业收入复合增长率为 32.83%，出于测算的谨慎性，发行人未来三年营业收入增长率按照 20.00% 测算。随着发行人现有产能的进一步提升，募投项目的陆续投产，预计未来三年发行人的营业收入分别为 191,855.47 万元、230,226.57 万元和 276,271.88 万元。

发行人未来三年各项经营性流动资产/营业收入、各项经营性流动负债/营业收入的比例与报告期平均数相同。

营运资金=经营性流动资产-经营性流动负债，其中，经营性流动资产包括应收票据、应收账款、预付账款和存货；经营性流动负债包括应付票据、应付账款和预收款项。

营运资金缺口=未来三年预计增长的营运资金需求总额。

(2) 测算过程

基于上述对未来三年营业收入的预测，以及报告期内经营性流动资产、经营性流动负债占营业收入的比例，对发行人未来三年营运资金需求额测算具体如下：

项目	2019 年	2020 年	2021 年	占营业收入平均比例	2022 年 ^E	2023 年 ^E	2024 年 ^E
营业收入增长率	-	19.38%	47.79%	-	20.00%	20.00%	20.00%
营业收入	90,621.29	108,181.98	159,879.56	-	191,855.47	230,226.57	276,271.88
应收票据	2,334.71	2,215.07	2,233.75	1.89%	3,628.44	4,354.13	5,224.95
应收账款	8,293.52	10,420.90	12,936.42	8.82%	16,929.68	20,315.62	24,378.74
预付款项	1,294.45	1,412.91	992.05	1.03%	1,978.77	2,374.53	2,849.43
存货	27,376.85	23,200.13	42,759.25	26.02%	49,924.52	59,909.42	71,891.30
经营性流动资产小计	39,299.53	37,249.01	58,921.47	37.77%	72,461.41	86,953.69	104,344.43

应付票据	5,767.00	4,054.39	29,976.07	11.10%	21,287.22	25,544.66	30,653.59
应付账款	13,588.00	5,975.67	7,095.64	7.43%	14,259.77	17,111.72	20,534.07
预收款项	462.77	-	-	0.13%	247.53	297.03	356.44
经营性流动 负债小计	19,817.77	10,030.06	37,071.71	18.66%	35,794.52	42,953.42	51,544.10
净经营性流 动资产	19,481.76	27,218.95	21,849.76	19.11%	36,666.89	44,000.27	52,800.32
预计增长的营运资金需求					14,817.13	7,333.38	8,800.05
未来三年预计需增加的营运资金需求金额					30,950.56		

注 1：各经营性流动资产及经营性流动负债科目的预测值等于该科目占销售收入百分比乘以销售收入预测值；2022 年销售收入预测值以 2021 年为基数乘以（1+20%）确定，以此类推。

注 2：上述预计营业收入不代表发行人的盈利预测或业绩承诺，投资者不应依据上述预计营业收入进行投资决策，投资者依据上述预计营业收入进行投资决策而造成损失的，发行人不承担赔偿责任。

根据上表的测算结果，发行人未来三年营运资金缺口（即新增营运资金占用额）为 30,950.56 万元。根据公司董事会决议，本次公开发行募集资金用于补充流动资金的金额为 25,000.00 万元，未超过营运资金缺口。

2、补充流动资金的管理运营安排

公司将严格按照中国证监会、深圳证券交易所以及公司募集资金管理制度的规定对上述流动资金进行管理，根据公司业务发展需要进行合理利用，使用上述流动资金将严格履行募集资金的申请和审批手续，努力提高资金的使用效率，完善并加强内部决策程序，全面有效的控制公司经营风险，合理防范募集资金使用风险，提高经营效率和盈利能力。

3、补充流动资金对的影响和作用

（1）对公司财务状况及经营成果的影响

流动资金到位后，可以为公司在建项目及潜在项目提供营运资金支持，避免因营运资金不足而放弃部分优质项目或进行高成本融资，并降低利息支出和财务费用，从而提升公司盈利能力，缓解公司较快成长阶段的资金周转压力，有利于公司业务持续快速健康发展。

（2）对提升公司核心竞争力的作用

本次补充流动资金将进一步增强公司抗风险能力，可以为公司在原料价格

或供应发生波动时稳定货源以提高保障能力，并保证公司生产和销售的持续稳定性，提高客户的信赖度。本次募集资金的运用有利于公司未来各项业务的健康发展，从长远看将有利于提高公司的持续经营能力和盈利能力，为公司的可持续发展奠定坚实的基础，符合公司的发展战略，符合本公司及全体股东的利益。