

证券简称：泰瑞机器

证券代码：603289

# 泰瑞机器股份有限公司

TedericMachineryCo.,Ltd

(注册地址：浙江省杭州经济技术开发区下沙街道文泽北路 245 号)



## 向不特定对象发行可转换公司债券

### 募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



财通证券股份有限公司  
CAITONG SECURITIES CO.,LTD.

(地址：浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼)

二〇二四年六月

## 声明

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

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

## 重大事项提示

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

### 一、关于本次可转换公司债券符合发行条件的说明

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

### 二、关于公司本次发行可转债的信用评级

新世纪评级对本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，并于 2023 年 12 月 29 日出具了《泰瑞机器股份有限公司信用评级报告》（编号：新世纪企评（2023）020390）和《泰瑞机器股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》（编号：新世纪债评（2023）010443），评定公司主体信用等级为 AA-，评级展望为“稳定”，本次发行的可转债信用等级为 AA-。

本次发行的可转换公司债券上市后，在债券存续期限内，新世纪将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本次发行的可转换公司债券的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

### 三、本次发行可转债的担保事项

公司本次发行可转债未提供担保措施，如果可转债存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可转债可能因未提供担保而增加风险。

### 四、公司的股利分配政策和现金分红比例

#### （一）利润分配政策

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（中国证监会公告[2022]3号）等相关规定，公司现行有效的《公司章程》对公

司的利润分配政策进行了明确的规定。具体如下：

### 1、利润分配原则

在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，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。

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润，且现金方式优先于股票方式。公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配，即：公司当年度实现盈利，在依法提取法定公积金、任意公积金（如需要）后进行现金分红。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。若公司业绩增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在足额现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配或者现金与股票股利分配相结合的预案。

### 2、公司利润分配具体政策

公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，可以根据盈利状况进行中期现金分红；公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之二十。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平、债务偿债能力以及是否有重大资金支出安排、投资者回报等因素，区分下列情形，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，可以按照前款（3）项规定处理。

### 3、公司利润分配方案的审议程序和机制

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。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。

公司股利分配方案由董事会制定及审议通过后报由股东大会批准；董事会在制定股利分配方案时应充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。

公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措等；公司在年度报告期内有能力分红但不分尤其是连续多年不分红或者分红水平较低的，以及财务投资较多但分红水平偏低的，应当在年度董事会公告中详细披露未进行现金分红或现金分红水平较低的原因，相关原因与实际情况是否相符合，留存未分配利润的确切用途以及收益情况，是否按照规定为中小股东参与决策提供了便利等。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过接听投资者电话、公司公共邮箱、网络平台、召开投资者见面会等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，及时答复中小股东关心的问题。

公司股东存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所获分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

### 4、公司利润分配政策的变更

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策应当满足公司章程规定的条件，不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议通过后提交股东大会批准。

#### (二) 最近三年公司利润分配情况

##### 1、最近三年利润分配方案

报告期内，公司累计现金分红 16,958.07 万元（含税），具体如下：

(1) 2021年12月15日，公司召开第四届董事会第四次会议审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，同意公司通过自有资金以集中竞价交易方式回购150-250万股公司股票，2022年1-4月，公司通过集中竞价交易方式累计回购股票2,500,000股，占公司总股本的比例为0.85%，交易总金额为22,265,608.00元（不含交易费用）。

(2) 2022年4月28日，经公司2021年年度股东大会审议通过，公司以方案实施前的公司总股本295,721,200股，扣减不参与利润分配的回购专用证券账户的股票2,500,000股，剩余293,221,200股为基数，每股派发现金红利0.20元（含税），共计派发现金红利58,644,240.00元。

(3) 2023年5月15日，经公司2022年年度股东大会审议通过，公司以方案实施前的公司总股本295,721,200股，扣减不参与利润分配的回购专用证券账户的股份174,695股，剩余295,546,505股为基数，每股派发现金红利0.15元（含税），共计派发现金红利44,331,975.75元（含税）。

(4) 2024年5月21日，经公司2023年度股东大会审议通过，公司以方案实施前的公司总股本295,567,442股为基数，每股派发现金红利0.15元（含税），共计派发现金红利44,335,116.30元。

## 2、最近三年现金股利分配情况

单位：万元

项目	2023年	2022年	2021年
现金分红金额（含税）	4,433.51	4,433.20	5,864.42
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	-	2,226.94	-
当年现金分红总金额（含税）	4,433.51	6,660.14	5,864.42
归属于上市公司股东的净利润（万元）	8,583.68	9,667.56	14,221.34
当年现金分红占合并报表中归属于母公司股东净利润的比例	51.65%	68.89%	41.24%
最近三年累计现金分配合计			16,958.07
最近三年归属于母公司股东年均可分配利润			10,824.19
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例			156.67%

2021年至2023年，公司累计现金分红金额（含其他方式）为16,958.07万元，占最近三年归属于母公司股东年均可分配利润的156.67%，公司最近3年现金分红金额占当年实现的可分配利润的比例分别为41.24%、68.89%及51.65%。公司实际分红情况符合中国证监会和《公司章程》的相关规定。

## 五、特别风险提示

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

### （一）下游行业波动导致公司经营业绩下滑的风险

公司所处行业在大类上属于塑料加工专用设备制造业（C3523）。装备制造行业与宏观经济和固定资产投资关联度较高。当宏观经济不景气或增长速度放缓时，下游行业同样会表现出需求减缓的态势，并将在设备的新增和更新方面放慢速度，这会对公司的生产经营产生负面影响。公司产品的市场需求主要来自汽车配件、物流包装、家电及 3C、建材等行业制造商，如果上述行业的增长放缓，将会减少对公司产品的需求，从而给公司业务发展和营业收入增长带来不利影响。

2021 年末、2022 年末和 2023 年末，公司存货账面价值分别为 32,831.54 万元、32,299.23 万元和 31,190.16 万元，占流动资产的比例分别为 23.13%、26.27%和 25.07%，公司存货的可变现净值高于账面价值，公司未计提存货跌价。在未来下游需求波动、行业竞争加剧等因素的影响下，产品价格可能发生波动，公司存货的可变现净值低于账面价值，进而产生存货跌价影响公司经营业绩的风险。

### （二）市场竞争加剧的风险

公司的注塑机产品和服务定位于中高端，公司的毛利率和盈利能力较好。公司的竞争对手主要是国内外中高端注塑机生产商和服务商，既包括奥地利恩格尔、德国克劳斯玛菲、日本住友德马格等跨国企业，也包括海天国际、震雄集团、伊之密等国内知名企业，竞争的市场既包括国内市场，也包括海外市场。公司凭借其竞争优势在市场占据一定的份额，但上述竞争对手目前的规模 and 市场份额都领先公司，一旦市场竞争加剧，则公司产品的市场份额、毛利率等可能受到不利影响。若公司不能进一步加大研发投入和持续创新、及时满足下游客户日益提高的产品技术要求、不断提升自身的竞争实力，则可能影响公司的盈利能力。

### **(三) 客户相对分散导致的客户开拓风险**

公司产品属于专用设备，非消费类产品，具有较长的使用周期，因此对于终端使用的客户购买具有一定的周期。报告期内，除经销商外，直销客户再次购买主要来源于客户产能扩张及旧设备更新的需要，其余销售均来自公司开发的新客户。由于客户扩产及旧设备更新都存在一个渐进的过程，因此单次购买数量一般不会太大，从而使得公司直销客户较为分散。客户的分散虽然降低了公司的经营风险，但也增加了公司客户管理的难度，同时也会提高公司的市场开发和销售成本。随着公司生产销售规模的不断扩大，产品品种增多，客户分散可能会对公司经营造成更大的影响。

### **(四) 公司境外经营及出口业务风险**

公司坚持全球化战略，市场营销全球化，境外营业收入占比较高。同时，在葡萄牙、韩国、巴西、墨西哥等国家建立海外营销、技术、服务中心。

公司境外经营及出口业务受到各国不同的市场环境、法律环境、税收环境、监管环境、政治环境，汇率变化等因素的影响，如果公司不能充分理解、掌握和运用国际规则，可能出现相关的境外经营风险。

在国际经济形势复杂多变的情况下，公司可能面临部分出口国家发起的反倾销等贸易保护主义的风险。2009年起至2022年5月，印度基于保护本国产业、保障自身就业等因素考虑，加大了对本国相关产业的保护力度，对来自我国的注塑机采取反倾销措施。2022年5月，中国财政部未接受反倾销终裁结果，印度商工部决定不对中国涉案产品征收反倾销税。2024年3月29日，印度商工部应印度塑料机械制造商协会提交的申请，对原产于或进口自中国大陆和台湾地区的塑料加工机械发起反倾销调查。若未来再次出现国际贸易摩擦，将给公司境外销售业务带来不利影响。

2018年4月以来，中美之间贸易摩擦不断升级，导致我国出口至美国的产品出口受到较大负面影响。2018年9月，美国对原产自中国的2,000亿美元进口商品加征10%的关税；2019年5月，美国继续对原产自中国的进口商品关税加征至25%。若未来再次出现国际贸易摩擦，将给公司境外销售业务带来不利影响。



## **（五）技术风险**

### **1、技术创新的风险**

随着公司研发和技术创新的深入，技术创新的突破在深度和广度上都将会更加困难。这一方面需要公司在技术研发不断加大投入，另一方面也加大了公司对高端、复合型研发人才的需求。如果公司未能在技术研发上持续投入，未能吸引和培养更加优秀的技术人才，将会削弱公司长期的竞争力。

### **2、核心技术人员流失及核心技术失密的风险**

公司经过多年发展已经培养了一支优秀的核心技术团队，对推动公司快速发展起到了关键性的作用。公司若不能持续完善各类人才激励机制，可能导致核心技术人员的流失，这将会在一定程度上影响公司未来的持续发展。此外，虽然公司对相关核心技术采取了严格的保密措施，但仍然有可能由于核心技术人员的流失或其他原因导致公司的核心技术失密。

## **（六）主要原材料价格波动风险**

公司生产所需的原材料主要包括机械类、液压类、电器类零部件及原材料等。公司主营业务成本主要为直接材料成本。原材料价格与钢材价格相关，钢材价格的波动会影响公司各类原材料的价格变化，进而加大公司的成本控制难度。由于公司销售订单的签署与原材料采购难以完全保持同步，若上述原材料价格出现持续大幅波动，且产品销售价格调整滞后，则不利于公司的生产成本控制，进而可能对公司经营效益产生不利影响。

## **（七）人力成本上升的风险**

随着我国城市化进程的持续推进和人口老龄化的加速，中国制造企业现面临不同程度的人力成本上升。近年来，公司通过提高薪酬以及福利水平，保持员工队伍整体稳定，另一方面，公司通过提高生产自动化和智能化水平来降低用工需求数量。

受经济发展以及通货膨胀等客观因素影响，未来公司员工平均薪酬水平可能会逐步提高，公司整体人力成本将相应上升，如果人均产出不能相应增长，则可能将会对公司盈利能力造成一定影响。

### **（八）汇率变动风险**

公司外销收入和进口采购结算主要以美元、欧元等外币作为结算币种，各期末公司会有一定金额的外币存贷款和以外币结算的应收账款和应付款项，汇率变动将可能会对公司的经营带来不利影响。

### **（九）募投项目不能达到预期收益的风险**

本次募集资金投资于泰瑞大型一体化智能制造基地项目（年产 29 台压铸机、5000 台注塑高端装备建设项目）和补充流动资金。公司本次募集资金投资的项目进行了充分的可行性论证，并预期能给公司带来良好的投资收益，该投资决策是基于目前的国家产业政策、公司的发展战略、客户需求情况等条件所做出的，但在实际项目建设施工过程中，可能因不可预见因素的影响导致项目建设不能按预定计划完工，影响到项目的投资收益。因此，本次募集资金投资的项目客观上存在项目不能如期竣工或不能实现预期收益的风险。

### **（十）募集资金投资项目新增产能消化风险**

公司本次募集资金投资项目达产后，预计将新增 5,000 台注塑机和 29 台压铸机产能。虽然本次募集资金投资项目经过了充分的可行性分析，但在项目实施过程中，如果宏观经济、行业及市场环境等出现重大不利变化，可能会导致相关产品下游市场需求相应减少，本次募集资金投资项目新增产能可能无法得到充分消化，从而导致公司面临新增产能无法被消化的市场风险。

## 目录

声明 .....	2
重大事项提示 .....	3
一、关于本次可转换公司债券符合发行条件的说明 .....	3
二、关于公司本次发行可转债的信用评级 .....	3
三、本次发行可转债的担保事项 .....	3
四、公司的股利分配政策和现金分红比例 .....	3
五、特别风险提示 .....	7
目录 .....	11
第一节 释义 .....	13
第二节 本次发行概况 .....	16
一、发行人基本情况 .....	16
二、本次发行概况 .....	17
第三节 风险因素 .....	36
一、与发行人相关的风险 .....	36
二、与行业相关的风险 .....	38
三、其他风险 .....	39
第四节 发行人基本情况 .....	43
一、发行人的股本总额及前十名股东持股情况 .....	43
二、公司控股股东和实际控制人基本情况 .....	43
三、承诺事项及履行情况 .....	45
第五节 财务会计信息与管理层分析 .....	51
一、财务报表的审计意见、重要事项或重要性水平的判断标准 .....	51
二、最近三年财务报表 .....	52
三、最近三年财务指标及非经常性损益明细表 .....	56
四、会计政策和会计估计变更以及会计差错更正 .....	58
五、财务状况和盈利能力的未来趋势分析 .....	61
六、财务状况分析 .....	63
七、技术创新分析 .....	112

八、目前存在的重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项 .....	118
<b>第六节 本次募集资金运用 .....</b>	<b>120</b>
一、本次募集资金概况 .....	120
二、本次募集资金投资项目的具体情况 .....	125
三、本次发行符合国家产业政策和板块定位的情况 .....	130
四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响 .....	131
<b>第七节 备查文件 .....</b>	<b>133</b>

## 第一节 释义

本募集说明书摘要中，除非文义载明，以下简称具有如下含义：

一般释义		
本次发行	指	泰瑞机器股份有限公司拟向不特定对象发行可转换公司债券，募集资金金额不超过人民币33,780.00万元（含33,780.00万元）
可转债	指	可转换公司债券
本募集说明书、《募集说明书》	指	《泰瑞机器股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》
本募集说明书摘要	指	《泰瑞机器股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要》
发行人、公司、泰瑞机器、上市公司	指	泰瑞机器股份有限公司
泰瑞有限	指	泰瑞机器制造（中国）有限公司，发行人前身
泰德瑞克/控股股东	指	杭州泰德瑞克投资管理有限公司，原名杭州泰瑞机电有限公司
公司实际控制人	指	郑建国和何英夫妇
聚拓投资	指	厦门聚拓股权投资有限公司，原名杭州聚拓投资管理有限公司
TEDERICBVI	指	TEDERICTECHNOLOGYLIMITED
泰瑞重机	指	浙江泰瑞重型机械有限公司，公司全资子公司
广东泰瑞	指	广东泰瑞装备有限公司，公司全资子公司
泰瑞香港	指	泰瑞贸易（国际）有限公司（TerryTrading（International）Limited），公司全资子公司
泰瑞装备	指	浙江泰瑞装备有限公司，公司全资子公司
泰瑞欧洲	指	泰瑞欧洲有限公司（TEDERICEUROPE,UNIPESOALLDA），注册于葡萄牙，公司全资孙公司
泰瑞韩国	指	泰瑞机器韩国株式会社（TedericMachineryKoreaCo.,Ltd），注册于韩国，公司全资孙公司
泰瑞巴西	指	泰瑞巴西机械贸易有限公司（TEDERICMACHINERYBRASILCOMERCIODEMAQUINASLTDA），注册于巴西，公司控股孙公司
泰瑞墨西哥	指	泰瑞墨西哥机械有限公司（TedericMachineryMexicoSdeR.L.deC.V.），注册于墨西哥，公司全资孙公司
恩格尔	指	奥地利恩格尔集团公司（ENGELAUSTRIA GmbH）
克劳斯玛菲	指	德国克劳斯玛菲·贝尔斯托夫集团（KraussMaffeiBerstorff GmbH），2016年已被中国化工集团有限公司收购
住友德马格	指	住友德马格集团（DemagPlasticsMachinery GmbH）
布勒	指	瑞士布勒集团（Bühler Holding AG）
伊之密	指	广东伊之密精密机械股份有限公司
海天国际	指	海天国际控股有限公司
震雄集团	指	震雄集团有限公司
力劲科技	指	力劲科技集团有限公司

克劳斯	指	克劳斯玛菲股份有限公司
股东大会	指	泰瑞机器股份有限公司股东大会
董事会	指	泰瑞机器股份有限公司董事会
监事会	指	泰瑞机器股份有限公司监事会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家发改委、发改委	指	国家发展和改革委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
人社部	指	中华人民共和国人力资源和社会保障部
市场监管总局	指	国家市场监督管理总局
生态环境部	指	中华人民共和国生态环境部
海关总署	指	中华人民共和国海关总署
《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	《上海证券交易所股票上市规则》
《证券期货法律适用意见第18号》	指	《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第18号》
《公司章程》	指	《泰瑞机器股份有限公司章程》
保荐人、保荐机构、主承销商	指	财通证券股份有限公司
发行人律师、锦天城律师事务所	指	上海市锦天城律师事务所
审计机构、天健会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构、新世纪、新世纪评级	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
报告期、报告期内	指	2021年、2022年和2023年
报告期各期末	指	2021年12月31日、2022年12月31日和2023年12月31日
最近一期末	指	2023年末
元、万元	指	人民币元、人民币万元
<b>专业释义</b>		
注塑机	指	又称塑料注射成型设备，是一种专用的塑料成型机械，利用塑料的热塑性，经加热融化后，加以高压使其快速流入模腔，经一段时间的保压和冷却，脱模后成为各种形状的塑料制品
压铸机	指	压铸机是一种在压力作用下把熔融金属液压射到模具中冷却成型，开模后可以得到固体金属铸件的压力铸造机械设备。分为冷室压铸机、热室压铸机两大类，冷室压铸机是指压射室和压射冲头不浸于熔融金属中的压铸机，热室压铸机是指压射室和压射冲头浸于熔融金属内的压铸机
模压成型	指	通过内部或外部的加热及混合装置将材料由固态转变为熔融态，再以一定的速度和压力充填进入锁紧的模具中，经冷却定型后将制品顶出脱模的工艺过程
锁模力	指	又称为合模力，在机器合模的最后阶段，通过高压合模动作，模板对模具形成的锁紧力
一体化压铸	指	指将原本设计中需要组装的多个独立的零件经重新设计，

		并使用超大型压铸机一次压铸成型的创新工艺过程，一体化压铸技术是对传统汽车制造工艺的革新，可以让车身轻量化
肘杆式注塑机	指	通过肘杆机构实现开合模功能的注塑机
二板式注塑机	指	其锁模机构主要由头板和二板构成
三板式注塑机	指	其锁模机构主要由头板、二板和尾板构成
多组分注塑机	指	具有成型两种或两种以上材料且注射有明显界面的组分制件功能的注塑机
电动注塑机	指	全部动力都由电力供给的注塑机
合模机构	指	合模机构是合模部件的基础部分，主要由4根拉杆、后模板、动模板、前（定）模板及拉杆螺母组成的具有一定刚度和强度要求的合模框架
伺服系统	指	servo，又称随动系统，是用来精确地跟随或复现某个过程的反馈控制系统，其主要任务是按控制命令的要求、对功率进行放大、变换与调控等处理，使驱动装置输出的力矩、速度和位置控制非常灵活方便
机械系统	指	模压成型机器的合模机构、注射机构、顶出机构、机架及机门等机械部件及组件
液压系统	指	为注塑机的各种执行机构如工作油缸、液压马达等提供压力和速度控制的液压回路及控制元件的总称
塑化	指	塑料在料筒内经加热及剪切达到流动状态并具有良好的可塑性的全过程。
压射	指	压射是压铸工艺中最基本的工序之一，是将加热熔融的金属注入压铸模腔内，冷却凝固后脱模得到铸造件的过程
BOM	指	物料清单（Bill of Material, BOM），采用计算机辅助企业生产管理，首先要使计算机能够读出企业所制造的产品构成和所有要涉及的物料，为了便于计算机识别，必须把用图示表达的产品结构转化成某种数据格式，这种以数据格式来描述产品结构的数据文件就是物料清单，即是BOM。它是定义产品结构的技术文件，因此，它又称为产品结构表或产品结构树
3C	指	电脑产品（Computer）、通讯产品（Communication）、消费电子产品（Consumer electronics）的总称
AI	指	人工智能技术，是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学

注：本募集说明书摘要部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异，均因计算过程中的四舍五入所形成。

## 第二节 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

中文名称：泰瑞机器股份有限公司

英文名称：TedericMachineryCo.,Ltd

注册资本：294,298,821 元<sup>注1</sup>

法定代表人：郑建国

成立日期：2006年8月8日

股票上市地：上海证券交易所

股票简称：泰瑞机器

股票代码：603289

公司住所：浙江省杭州钱塘区白杨街道银海街417号<sup>注2</sup>

邮政编码：310018

联系电话：0571-86733393

联系传真：0571-86736038

互联网网址：<http://cn.tedericglobal.com>

电子信箱：[securities@tederic-cn.com](mailto:securities@tederic-cn.com)

经营范围：生产、销售全电动（四轴联动伺服控制）塑料成形机及各类注塑机械、机械设备及配件。上述产品的售前培训、售后服务及同类产品的咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

注1：因限制性股票回购注销，公司总股本由295,567,442股变更为294,298,821股。截至本募集说明书摘要出具日，尚未办理完成工商变更登记手续。

注2：截至本募集说明书摘要出具日，尚未办理完成工商变更登记手续。



## 二、本次发行概况

### （一）本次发行的背景和目的

#### 1、本次发行的背景

##### （1）响应政策号召，更好的抓住发展机遇

注塑机作为塑料加工业中使用量最大的加工机械，是衡量塑料机械制造能力的重要标志，也是受国家鼓励和扶持的高端装备制造业。铸造是装备制造业不可或缺的工艺环节，是高端装备创新发展的重要支撑和基础保障，关乎装备制造业产业链供应链安全稳定，而其中高端压铸技术及能力是一个国家先进制造业的重要标志。为更好地推动注塑机和压铸机行业高质量发展，我国相应出台了一系列政策鼓励和促进高端注塑机和压铸机的发展。

（2）新能源汽车产业发展和全球化能源革命对高端注塑机和压铸机的需求日益增加

公司作为知名的塑料注射成型设备的制造商和方案解决服务商，通过实施本次募集资金投资项目，紧紧抓住我国新能源汽车产业快速发展以及全球能源革命的历史机遇，以市场为导向，以技术创新和产品开发为手段，积极推进公司的产品创新，扩大国产高端注塑机产品市场占有率及推动国产高端机型压铸机的产业化发展，增强公司综合实力和核心竞争力。未来，公司将重点为新能源汽车行业提供复杂注塑成型和金属一体化成型的技术和产品方案。

##### （3）公司拥有丰富的技术储备、客户资源和良好的品牌形象

公司凭借强大研发实力、领先的技术水平、严格的质量管控和良好的服务，在注塑机行业树立了良好的品牌形象。经过十多年的稳健经营和快速发展，公司目前已经拥有数量庞大的稳定、优质客户群体。丰富的客户资源和良好的品牌形象，为公司注塑机和压铸机业务的顺利拓展奠定了坚实的基础。

#### 2、本次发行的目的

##### （1）有效提升注塑机生产供应能力，满足公司战略发展需求

注塑机是我国塑料机械行业产量最大、产值最高、出口最多的第一大类产品，是重要的塑料加工机械。近年来，受益于国际产业转移、国内产业配套完

善、产业结构升级以及自主创新能力不断提升等因素的综合影响，国内注塑机产业技术水平稳步提升，逐步缩小与国外先进注塑机产业之间的差距。同时，在我国经济持续发展、人民生活水平逐步提高及塑料领域新材料不断涌现等因素的驱动下，未来塑料制品市场需求将会日益增大，为注塑机市场需求保持平稳增长提供了重要保障。公司长期以来深耕于高端注塑机产品的生产制造与研发设计，不断对标国内外先进注塑机技术进行产品与技术的研发创新，在高端注塑机领域已具备充足的技术支撑。公司当前生产场地的智能化水平、面积大小及承重能力等不能满足企业长足发展的需求，限制了生产效率和产品质量的提升，不利于新产品的市场快速推广和布局，且影响公司产品创新的主动性。通过本次募投项目的实施，公司将具备年产 29 台压铸机和 5,000 台注塑机的生产能力，项目达产后将助力公司提高生产供应能力，有效满足客户的市场需求，为公司未来扩大销售规模、提升盈利能力奠定坚实基础。

### （2）搭建公司压铸机生产平台，丰富公司产品线，拓展新的利润点

汽车行业是压铸机最主要的下游应用领域之一，近年来国内汽车产销量回升，新能源汽车持续高速增长，汽车制造业不断向好发展，为压铸机市场需求的长期稳定发展提供了良好的保证。同时，受政策推动、节能驱动双重作用，汽车轻量化趋势明显，铝合金压铸件需求将不断提升，从而为压铸机提供大规模的增量需求。此外，汽车压铸产业迎来了一体化压铸的大变革，开启了压铸机大型化趋势。目前一体化压铸仍处于起步阶段，随着一体化压铸技术的成熟与普及，未来大型及超大型压铸机将拥有广阔的市场空间。根据头豹研究院的数据统计及估算，2017-2022 年，我国压铸机市场规模从 60 亿元持续增长至 192 亿元。未来，我国压铸机市场将在政策和市场的双重推动下保持高速增长趋势，预计到 2023 年、2025 年，将分别突破 200 亿元和 300 亿元的市场规模水平。公司压铸机业务有良好的技术基础、坚实的人才基础和优质的客户资源储备，本项目实施后，公司将实现压铸机的规模化生产，从而抓住汽车轻量化和新能源汽车一体化压铸的发展机遇，丰富公司的产品线，拓展新的利润点。

### （3）补充流动资金，保障公司推进业务战略布局，提升公司抗风险能力

随着未来公司业务规模的进一步扩大，公司对营运资金的需求不断上升。因此公司需要有充足的流动资金来支持经营，进而为公司进一步扩大业务规模

和提升盈利能力奠定基础。通过本次向不特定对象发行可转债，利用资本市场在资源配置中的作用，公司将扩大业务规模，提升抗风险能力，进一步增强公司的持续盈利能力，推动公司业务战略布局。

## **（二）本次发行的核准注册情况**

本次发行经公司 2023 年 6 月 8 日、2023 年 7 月 14 日、2023 年 12 月 18 日召开的第四届董事会第十五次会议、第四届董事会第十六次会议、第四届董事会第十九次会议审议通过，并经公司 2023 年 8 月 7 日召开的 2023 年第二次临时股东大会审议通过，本次发行经上交所上市审核委员会 2024 年 2 月 2 日召开的 2024 年第 11 次审议会议审议通过，并获得中国证监会于 2024 年 5 月 14 日出具的同意注册批复（证监许可[2024]789 号）。

## **（三）本次发行基本条款**

### **1、本次发行的证券种类**

本次发行的证券种类为可转换为公司 A 股股票的可转债。该可转债及未来转换的公司 A 股股票将在上海证券交易所主板上市。

### **2、发行规模及发行数量**

本次发行可转债拟募集资金总规模为人民币 33,780.00 万元，发行数量为 337,800 手（3,378,000 张）。

### **3、票面金额及发行价格**

本次发行的可转债每张面值为 100 元，按面值发行。

### **4、债券期限**

本次发行的可转债期限为自发行之日起六年，即自 2024 年 7 月 2 日（T 日）至 2030 年 7 月 1 日（如遇法定节假日或休息日则延至其后的第一个交易日，顺延期间付息款项不另计息）。

### **5、债券利率**

本次发行的可转换公司债券票面利率为第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 2.00%、第六年 2.50%。

## 6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和支付最后一年利息。

### (1) 年利息计算

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

年利息的计算公式为： $I=B\times i$

I：指年利息额；

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

i：指可转债的当年票面利率。

### (2) 付息方式

1) 本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

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

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

4) 可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

5) 在本次发行的可转债到期日之后的5个工作日内，公司将偿还所有到期未转股的可转债本金及最后一年利息。

## 7、转股期限

本次可转债转股期自可转债发行结束之日（2024年7月8日，T+4日）满

六个月后的第一个交易日（2025年1月8日）起至可转债到期日（2030年7月1日）止（如遇法定节假日或休息日则延至其后的第一个交易日，顺延期间付息款项不另计息）。

## 8、转股价格的确定及其调整

### （1）初始转股价格的确定

本次发行的可转债的初始转股价格为8.29元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额÷该二十个交易日公司股票交易总量；前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易额÷该日公司股票交易量。

### （2）转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派送现金股利等情况使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A\times k)/(1+k)$ ；

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

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

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

其中： $P0$ 为调整前转股价， $n$ 为派送股票股利或转增股本率， $k$ 为增发新股或配股率， $A$ 为增发新股价或配股价， $D$ 为每股派送现金股利， $P1$ 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调

整，并在上海证券交易所网站和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购或注销（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的回购或注消除外）、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

根据《可转换公司债券管理办法》规定，本次发行的可转债的转股价格不得向上修正。

## **9、转股价格向下修正条款**

### **（1）修正权限与修正幅度**

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前述的股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

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

## （2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在上海证券交易所网站和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间（如需）。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

### 10、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为：

$Q=V \div P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

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

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。可转债持有人经申请转股后，对剩可转债不足转换为一股股票的余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额对应的当期应计利息（当期应计利息的计算方式参见第（11）条赎回条款的相关内容）。

### 11、赎回条款

#### （1）到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将按债券面值的115%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转债。

#### （2）有条件赎回条款

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

1) 在转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%）。

2) 当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

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

$I_A$ ：指当期应计利息；

$B$ ：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

$i$ ：指可转债当年票面利率；

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

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

## 12、回售条款

### （1）有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司（当期应计利息的计算方式参见第（11）条赎回条款的相关内容）。

若在上述三十个交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

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

### （2）附加回售条款



若本次发行可转债募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现重大变化，且该变化根据中国证监会和上海证券交易所的相关规定被认定为改变募集资金用途或被中国证监会或上海证券交易所认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次以面值加上当期应计利息（当期应计利息的计算方式参见第（11）条赎回条款的相关内容）的价格向公司回售其持有的全部或部分可转债的权利。可转换公司债券持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。

### 13、转股后的股利分配

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

### 14、发行方式及发行对象

#### （1）发行方式

本次发行的泰瑞转债向发行人在股权登记日（2024年7月1日，T-1日）收市后中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“中国结算上海分公司”或“登记公司”）登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过上海证券交易所交易系统网上向社会公众投资者发行，余额由保荐人（主承销商）包销。

#### （2）发行对象

1) 向发行人原股东优先配售：本次发行的可转债向发行人在股权登记日2024年7月1日（T-1日）收市后中国结算上海分公司登记在册的发行人所有原股东优先配售。发行人现有总股本294,298,821股，全部可参与原股东优先配售。若至股权登记日（T-1日）公司可参与配售的股本数量发生变化，公司将于申购日（T日）前（含T日）披露可转债发行原股东配售比例调整公告。

2) 网上发行：持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。参与可转债申购的投资者应当符合《关于可转换公司债券适

当性管理相关事项的通知》（上证发〔2022〕91号）的相关要求。

3) 本次发行的主承销商的自营账户不得参与本次申购。

### 15、向原股东配售的安排

本次发行的可转债将向发行人在股权登记日（2024年7月1日，T-1日）收市后中国结算上海分公司登记在册的原股东优先配售。发行人现有总股本294,298,821股，全部可参与原股东优先配售。

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日（2024年7月1日，T-1日）收市后中国结算上海分公司登记在册的持有的泰瑞机器股份数量按每股配售1.147元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，再按1,000元/手的比例转换为手数，每1手（10张）为一个申购单位，即每股配售0.001147手可转债。实际配售比例将根据可配售数量、可参与配售的股本基数确定。若至本次发行可转债股权登记日（T-1日）公司可参与配售的股本数量发生变化导致优先配售比例发生变化，发行人和保荐人（主承销商）将于申购日（T日）前（含T日）披露可转债发行原股东配售比例调整公告。原股东应按照该公告披露的实际配售比例确定可转债的可配售数量。

原股东优先配售不足1手部分按照精确算法取整，即先按照配售比例和每个账户股数计算出可认购数量的整数部分，对于计算出不足1手部分（尾数保留三位小数），将所有账户按照尾数从大到小的顺序进位（尾数相同则随机排序），直至每个账户获得的可认购转债加总与原股东可配售总量一致。

发行人现有总股本294,298,821股，无回购专户库存股，全部可参与原股东优先配售。按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先认购的可转债上限总额为337,800手。

原股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额的网上申购。原股东参与优先配售的部分，应当在T日申购时缴付足额资金。原股东参与优先配售后余额网上申购时无需缴付申购资金。

### 16、债券持有人会议相关事项

根据公司制定的《泰瑞机器股份有限公司可转换公司债券持有人会议规

则》，债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件等主要如下：

(1) 可转换公司债券持有人的权利

- 1) 依照其所持有的本期可转债数额享有募集说明书约定利息；
- 2) 根据募集说明书约定条件将所持有的本期可转债转为公司 A 股股票；
- 3) 根据募集说明书约定的条件行使回售权；
- 4) 依照法律、行政法规及证券交易所业务规则等相关规定转让、赠与或质押其所持有的本期可转债；
- 5) 依照法律、行政法规及证券交易所业务规则等相关规定获得有关信息；
- 6) 按募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；
- 7) 依照法律、行政法规及本规则相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- 8) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

(2) 可转换公司债券持有人的义务

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

(3) 债券持有人会议的召开情形

在本期可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

- 1) 公司拟变更募集说明书的约定；
- 2) 公司不能按期支付本当期应付的可转债本息；

3) 公司减资（因股权激励、员工持股计划事项或维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；公司分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；

4) 保证人（如有）或者担保物（如有）发生重大变化；

5) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

6) 拟修改本期可转债债券持有人会议规则；

7) 拟变更受托管理人或受托管理协议的主要内容；

8) 公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性；

9) 公司提出债务重组方案的；

10) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人书面提议召开债券持有人会议。

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

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

1) 公司董事会提议；

2) 单独或合计持有本期可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人书面提议；

3) 受托管理人提议；

4) 法律、法规、中国证监会、上海证券交易所规定的其他机构或人士。

#### (4) 债券持有人会议的权限范围

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

2) 当公司未能按期支付可转债本息时，对是否同意相关解决方案作出决

议，对是否通过诉讼等程序强制公司和担保人（如有）偿还债券本息作出决议，对是否参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

3) 当公司减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

4) 拟解聘、变更受托管理人或者变更债券受托管理协议的主要内容（包括但不限于受托管理事项授权范围、利益冲突风险防范解决机制、与债券持有人权益密切相关的违约责任）；

5) 对拟变更、解聘受托管理人或修改债券受托管理协议的主要内容作出决议；

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

7) 当保证人（如有）或担保物（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

8) 在法律规定许可的范围内对本规则的修改作出决议；

9) 法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

除上述约定的权限范围外，受托管理人为了维护本次可转债持有人利益，按照债券受托管理协议之约定履行受托管理职责的行为无需债券持有人会议另行授权。

#### （5）关于决策权限

除《泰瑞机器股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》另有规定外，债券持有人会议作出的决议，须经出席会议的二分之一以上未偿还债券面值的持有人（或债券持有人代理人）同意方为有效。

### 17、本次募集资金用途

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金不超过人民币

33,780.00 万元（含 33,780.00 万元），扣除发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	泰瑞大型一体化智能制造基地项目（年产 29 台压铸机、5000 台注塑高端装备建设项目）	79,759.88	28,000.00
2	补充流动资金	10,000.00	5,780.00
合计		<b>89,759.88</b>	<b>33,780.00</b>

本次发行募集资金到位后，如实际募集资金净额少于拟投入上述募集资金投资项目的募集资金总额，不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式自筹资金解决。

在本次发行的募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自有资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法律法规规定的程序予以置换。

#### 18、募集资金专项存储账户

公司已经制定《募集资金管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜由董事会在发行前确定。

#### 19、债券担保情况

本次发行可转债不提供担保。

#### 20、本次发行方案的有效期限

公司本次向不特定对象发行可转债方案的有效期限为十二个月，自本次发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

#### 21、违约责任

##### （1）违约情形

以下事件构成可转债项下的违约事件：

1) 在本期可转债到期、加速清偿或回购（如适用）时，公司未能按时偿付到期应付本金和/或利息；

2) 公司不履行或违反受托管理协议项下的任何承诺或义务（第 1）项所述违约情形除外）且将对公司履行本期可转债的还本付息产生重大不利影响，在

经可转债受托管理人书面通知，或经单独或合并持有本期可转债未偿还面值总额百分之十以上的可转债持有人书面通知，该违约在上述通知所要求的合理期限内仍未予纠正；

3) 公司在资产、财产或股份上设定抵押或质押权利以致对公司对本期可转债的还本付息能力产生实质的重大的不利影响，或出售重大资产以致对公司对本期可转债的还本付息能力产生实质的重大的不利影响；

4) 在本期可转债存续期间内，公司发生解散、注销、被吊销营业执照、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的诉讼程序；

5) 在本期可转债存续期间，公司发生其他对本期可转债的按期兑付产生重大不利影响的情形。

## (2) 违约责任及其承担方式

上述违约事件发生时，公司应当承担相应的违约责任，包括但不限于按照募集说明书的约定向可转债持有人及时、足额支付本金及/或利息以及迟延履行本金及/或利息产生的罚息、违约金等，并就可转债受托管理人因公司违约事件承担相关责任造成的损失予以赔偿。

## (3) 争议解决机制

本次可转债发行适用于中国法律并依其解释。本次可转债发行和存续期间所产生的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决；协商不成的，应在保荐机构住所所在地有管辖权的人民法院通过诉讼解决。

当产生任何争议及任何争议正按前条约定进行解决时，除争议事项外，各方有权继续行使本期可转债发行及存续期的其他权利，并应履行其他义务。

## 22、本次可转债的受托管理人

公司聘任财通证券作为本次可转债的受托管理人，并同意接受财通证券的监督。

在本次可转债存续期内，财通证券应当勤勉尽责，根据相关法律法规、规范性文件及自律规则、募集说明书、受托管理协议及债券持有人会议规则的规定，行使权利和履行义务。投资者认购或持有本次可转债视作同意财通证券作

为本次可转债的受托管理人，并视作同意受托管理协议中相关约定及债券持有人会议规则。

#### （四）债券评级及担保情况

##### 1、债券评级

新世纪评级对本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，并于 2023 年 12 月 29 日出具了《泰瑞机器股份有限公司信用评级报告》（编号：新世纪企评（2023）020390）和《泰瑞机器股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》（编号：新世纪债评（2023）010443），评定公司主体信用等级为 AA-，评级展望为“稳定”，本次发行的可转债信用等级为 AA-。

本次发行的可转换公司债券上市后，在债券存续期限内，新世纪将每年至少进行一次跟踪评级。

##### 2、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

#### （五）募集资金存放专户

公司已建立募集资金专项存储制度，本次发行的可转债募集资金将存放于董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

#### （六）承销方式及承销期

本次发行由主承销商以余额包销方式承销，承销期的起止时间：自 2024 年 6 月 28 日至 2024 年 7 月 8 日。

#### （七）发行费用

序号	项目	金额（万元）
1	承销及保荐费用	150.94
2	审计及验资费用	18.87
3	律师费用	18.87
4	用于本次发行的信息披露费用	35.85
5	发行手续费用	2.54
	合计	227.07



注：以上费用均为不含税金额，各项发行费用可能会根据本次发行的实际情况有所增减，表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异，均因计算过程中的四舍五入所形成。

本次发行对投资者不收取佣金、过户费和印花税等费用。

## （八）主要日程

本次发行期间的主要日程示意性安排如下（如遇不可抗力则顺延）：

日期	交易日	发行安排
2024年6月28日	T-2日	披露《募集说明书》及其摘要、《发行公告》《网上路演公告》等
2024年7月1日	T-1日	1、原股东优先配售股权登记日 2、网上路演
2024年7月2日	T日	1、披露《发行提示性公告》 2、原股东优先配售认购日（缴付足额资金） 3、网上申购（无需缴付申购资金） 4、确定网上中签率
2024年7月3日	T+1日	1、披露《网上中签率及优先配售结果公告》 2、网上申购摇号抽签
2024年7月4日	T+2日	1、披露《网上中签结果公告》 2、网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在T+2日日终有足额的可转债认购资金）
2024年7月5日	T+3日	主承销商根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
2024年7月8日	T+4日	披露《发行结果公告》

以上日期均为交易日，如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司将与主承销商协商后修改发行日程并及时公告。

## （九）本次发行证券的上市流通

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

## （十）本次发行的相关机构

### 1、发行人

名称：	泰瑞机器股份有限公司
法定代表人：	郑建国
住所：	浙江省杭州钱塘区白杨街道银海街417号
联系电话：	0571-86733393
传真：	0571-86736038
董事会秘书：	丁宏娇

## 2、保荐机构（主承销商）

名称：	财通证券股份有限公司
法定代表人：	章启诚
保荐代表人：	刘丽兰、何侯
项目协办人：	杨楚涛
经办人员：	顾英如、储莎莎、裴傲、吴孟元
住所：	浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼
联系电话：	0571-87821833
传真：	0571-87821833

## 3、律师事务所

名称：	上海市锦天城律师事务所
负责人：	沈国权
经办律师：	劳正中、周倩雯、陈佳荣
住所：	上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 9、11、12 层
联系电话：	0571-89838088
传真：	0571-89838099

## 4、审计机构

名称：	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人：	王越豪
签字注册会计师：	叶卫民、李锟
住所：	浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号新湖商务大厦 6 楼
联系电话：	0571-88216888
传真：	0571-88216999

## 5、资信评级机构

名称：	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
法定代表人：	朱荣恩
评级人员：	翁斯喆、黄梦姣
住所：	上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22
联系电话：	021-63504376
传真：	021-63500872

## 6、申请上市的证券交易所

名称：	上海证券交易所
联系地址：	上海市浦东新区杨高南路 388 号
联系电话：	021-68808888
传真：	021-68804868

## 7、收款银行

开户行：	中国农业银行股份有限公司杭州市中山支行
户名：	财通证券股份有限公司

收款账号：	19005101040035116
-------	-------------------

## 8、证券登记机构

名称：	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
联系地址：	上海市浦东新区杨高南路 188 号
联系电话：	021-58708888
传真：	021-58899400

截至报告期末，财通证券自营账户未持有泰瑞机器股份。

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利益关系。

## 第三节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行可转债时，除本募集说明书摘要披露的其他各项资料外，应特别审慎地考虑下述各项风险因素。

### 一、与发行人相关的风险

#### （一）客户相对分散导致的客户开拓风险

公司产品属于专用设备，非消费类产品，具有较长的使用周期，因此对于终端使用的客户购买具有一定的周期。报告期内，除经销商外，直销客户再次购买主要来源于客户产能扩张及旧设备更新的需要，其余销售均来自公司开发的新客户。由于客户扩产及旧设备更新都存在一个渐进的过程，因此单次购买数量一般不会太大，从而使得公司直销客户较为分散。客户的分散虽然降低了公司的经营风险，但也增加了公司客户管理的难度，同时也会提高公司的市场开发和销售成本。随着公司生产销售规模的不断扩大，产品品种增多，客户分散可能会对公司经营造成更大的影响。

#### （二）公司境外经营及出口业务风险

公司坚持全球化战略，市场营销全球化，境外营业收入占比较高。同时，在葡萄牙、韩国、巴西、墨西哥等国家建立海外营销、技术、服务中心。

公司境外经营及出口业务受到各国不同的市场环境、法律环境、税收环境、监管环境、政治环境，汇率变化等因素的影响，如果公司不能充分理解、掌握和运用国际规则，可能出现相关的境外经营风险。

在国际经济形势复杂多变的情况下，公司可能面临部分出口国家发起的反倾销等贸易保护主义的风险。2009年起至2022年5月，印度基于保护本国产业、保障自身就业等因素考虑，加大了对本国相关产业的保护力度，对来自我国的注塑机采取反倾销措施。2022年5月，中国财政部未接受反倾销终裁结果，印度商工部决定不对中国涉案产品征收反倾销税。2024年3月29日，印度商工部应印度塑料机械制造商协会提交的申请，对原产于或进口自中国大陆和台湾地区的塑料加工机械发起反倾销调查。若未来再次出现国际贸易摩擦，将给公司境外销售业务带来不利影响。

2018年4月以来，中美之间贸易摩擦不断升级，导致我国出口至美国的产品出口受到较大负面影响。2018年9月，美国对原产自中国的2,000亿美元进口商品加征10%的关税；2019年5月，美国继续对原产自中国的进口商品关税加征至25%。若未来再次出现国际贸易摩擦，将给公司境外销售业务带来不利影响。

### **（三）技术风险**

#### **1、技术创新的风险**

随着公司研发和技术创新的深入，技术创新的突破在深度和广度上都将会更加困难。这一方面需要公司在技术研发不断加大投入，另一方面也加大了公司对高端、复合型研发人才的需求。如果公司未能在技术研发上持续投入，未能吸引和培养更加优秀的技术人才，将会削弱公司长期的竞争力。

#### **2、核心技术人员流失及核心技术失密的风险**

公司经过多年发展已经培养了一支优秀的核心技术团队，对推动公司快速发展起到了关键性的作用。公司若不能持续完善各类人才激励机制，可能导致核心技术人员的流失，这将会在一定程度上影响公司未来的持续发展。此外，虽然公司对相关核心技术采取了严格的保密措施，但仍然有可能由于核心技术人员的流失或其他原因导致公司的核心技术失密。

### **（四）主要原材料价格波动风险**

公司生产所需的原材料主要包括机械类、液压类、电器类零部件及原材料等。公司主营业务成本主要为直接材料成本。原材料价格与钢材价格相关，钢材价格的波动会影响公司各类原材料的价格变化，进而加大公司的成本控制难度。由于公司销售订单的签署与原材料采购难以完全保持同步，若上述原材料价格出现持续大幅波动，且产品销售价格调整滞后，则不利于公司的生产成本控制，进而可能对公司经营效益产生不利影响。

### **（五）人力成本上升的风险**

随着我国城市化进程的持续推进和人口老龄化的加速，中国制造企业现面临不同程度的人力成本上升。近年来，公司通过提高薪酬以及福利水平，保持

员工队伍整体稳定，另一方面，公司通过提高生产自动化和智能化水平来降低用工需求数量。

受经济发展以及通货膨胀等客观因素影响，未来公司员工平均薪酬水平可能会逐步提高，公司整体人力成本将相应上升，如果人均产出不能相应增长，则可能将会对公司盈利能力造成一定影响。

## **（六）汇率变动风险**

公司外销收入和进口采购结算主要以美元、欧元等外币作为结算币种，各期末公司会有一些金额的外币存贷款和以外币结算的应收账款和应付款项，汇率变动将可能会对公司的经营带来不利影响。

## **二、与行业相关的风险**

### **（一）下游行业波动导致公司经营业绩下滑的风险**

公司所处行业在大类上属于塑料加工专用设备制造业（C3523）。装备制造行业与宏观经济和固定资产投资关联度较高。当宏观经济不景气或增长速度放缓时，下游行业同样会表现出需求减缓的态势，并将在设备的新增和更新方面放慢速度，这会对公司的生产经营产生负面影响。公司产品的市场需求主要来自汽车配件、物流包装、家电及 3C、建材等行业制造商，如果上述行业的增长放缓，将会减少对公司产品的需求，从而给公司业务发展和营业收入增长带来不利影响。

2021 年末、2022 年末和 2023 年末，公司存货账面价值分别为 32,831.54 万元、32,299.23 万元和 31,190.16 万元，占流动资产的比例分别为 23.13%、26.27%和 25.07%，公司存货的可变现净值高于账面价值，公司未计提存货跌价。在未来下游需求波动、行业竞争加剧等因素的影响下，产品价格可能发生波动，公司存货的可变现净值低于账面价值，进而产生存货跌价影响公司经营业绩的风险。

### **（二）市场竞争加剧而导致主要产品毛利率和盈利下降的风险**

公司的注塑机产品和服务定位于中高端，公司的毛利率和盈利能力较好。公司的竞争对手主要是国内外中高端注塑机生产商和服务商，既包括奥地利恩

格尔、德国克劳斯玛菲、日本住友德马格等跨国企业，也包括海天国际、震雄集团、伊之密等国内知名企业，竞争的市场既包括国内市场，也包括海外市场。公司凭借其竞争优势在市场占据一定的份额，但上述竞争对手目前的规模 and 市场份额都领先公司，一旦市场竞争加剧，则公司产品的市场份额、毛利率等可能受到不利影响。若公司不能进一步加大研发投入和持续创新、及时满足下游客户日益提高的产品技术要求、不断提升自身的竞争实力，则可能影响公司的盈利能力。

### **三、其他风险**

#### **(一) 募集资金投资项目的风险**

##### **1、募投项目不能达到预期收益的风险**

本次募集资金投资于泰瑞大型一体化智能制造基地项目（年产 29 台压铸机、5000 台注塑高端装备建设项目）和补充流动资金。公司本次募集资金投资的项目进行了充分的可行性论证，并预期能给公司带来良好的投资收益，该投资决策是基于目前的国家产业政策、公司的发展战略、客户需求情况等条件所做出的，但在实际项目建设施工过程中，可能因不可预见因素的影响导致项目建设不能按预定计划完工，影响到项目的投资收益。因此，本次募集资金投资的项目客观上存在项目不能如期竣工或不能实现预期收益的风险。

##### **2、募集资金投资项目新增产能消化风险**

公司本次募集资金投资项目达产后，预计将新增 5,000 台注塑机和 29 台压铸机产能。虽然本次募集资金投资项目经过了充分的可行性分析，但在项目实施过程中，如果宏观经济、行业及市场环境等出现重大不利变化，可能会导致相关产品下游市场需求相应减少，本次募集资金投资项目新增产能可能无法得到充分消化，从而导致公司面临新增产能无法被消化的市场风险。

##### **3、募集资金投资项目实施后折旧摊销费用大幅增加的风险**

本次发行募集资金拟用于泰瑞大型一体化智能制造基地项目（年产 29 台压铸机、5000 台注塑高端装备建设项目），募集资金投资项目全部达产后，预计可实现年销售收入 283,700.00 万元，可实现年利润总额 35,272.35 万元，募集资金投资项目建成后，公司经营规模和盈利能力将进一步提升。公司本次募集资

金投资项目新增资产预计每年将带来折旧摊销费用约 2,871.42 万元，占销售收入和利润总额的比例分别为 1.01%和 8.14%。虽然公司已对募集资金投资项目进行了充分的可行性论证，但如果未来行业政策或市场环境发生重大变化，导致募集资金投资项目不能实现预期收益，公司将面临折旧摊销费用增加导致业绩下降的风险。

## **（二）可转债的相关风险**

### **1、本息兑付风险**

在可转债存续期限内，公司需对未转股的可转债偿付利息及到期时兑付本金。此外，在可转债触发回售条件时，若投资者行使回售权，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力，对企业生产经营产生负面影响。因此，若公司经营出现未达到预期回报的情况，不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及投资者回售时的承兑能力。

### **2、到期未能转股的风险**

本次可转债转股情况受转股价格、转股期内公司股票价格、投资者偏好及预期等诸多因素影响。如因公司股票价格低迷或未达到债券持有人预期等原因导致可转债未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转债偿付本金和利息，从而增加公司的财务费用负担和资金压力。

### **3、价格波动风险**

可转债作为衍生金融产品具有股票和债券的双重特性，其二级市场价格受到市场利率水平、票面利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款及回售条款、向下修正条款、投资者心理预期等诸多因素的影响，价格波动情况较为复杂，甚至可能会出现异常波动、甚至低于其面值的现象，从而可能使投资者面临一定的投资风险。

### **4、强制赎回的风险**

在本次发行的可转债转股期内，如果公司 A 股股票连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130%（含 130%），或本次发行



的可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时，公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。如公司行使上述赎回权，赎回价格为债券面值加当期应计利息的价格，有可能低于投资者取得可转债的价格，从而造成投资者的损失。

#### **5、存续期内转股价格向下修正条款不实施以及幅度不确定的风险**

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款。在本次发行的可转债存续期间，当公司 A 股股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价和前 1 个交易日公司 A 股股票的交易均价。

可转债存续期内，在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，公司董事会可能不提出转股价格向下调整方案，或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施以及幅度不确定的风险。

#### **6、转换价值降低的风险**

公司股价走势取决于公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转债发行后，如果公司股价持续低于本次可转债的转股价格，可转债的转换价值将因此降低，从而导致可转债持有人的利益蒙受损失。虽然本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致未能及时向下修正转股价格，或者即使公司向下修正转股价格股价仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，可转债持有人的利益可能受到重大不利影响。

#### **7、转股后每股收益和净资产收益率摊薄的风险**

本次可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起进入转股期。投资者持有的可转换公司债券部分或全部转股后，公司股本总额将相应

增加，但募集资金投资项目的实施需要一段时间，在项目全部建成后才能逐步实现收益，从而导致本次募集资金到位当年公司的每股收益、加权平均净资产收益相对上年度将可能出现一定幅度的下降，产生投资者即期回报被摊薄的风险。

## **8、可转债未担保风险**

公司未对本次发行的可转债提供担保，如果未来受经营环境等因素的影响，公司经营业绩和财务状况发生不利变化，本次可转债投资者可能面临因其他担保债权优先受偿导致本次发行的可转债部分或全部本金利息无法按期足额兑付的风险。

## **9、评级风险**

新世纪对本次可转换公司债券进行了评级，公司主体信用等级为 AA-，本次发行的可转债信用等级为 AA-。在本次可转债存续期限内，新世纪将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本期债券的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益可能产生一定影响。

## 第四节 发行人基本情况

### 一、发行人的股本总额及前十名股东持股情况

#### (一) 股本结构

截至 2023 年 12 月 31 日，公司总股本为 295,567,422.00 股，股本结构如下：

股份性质	持股数量（股）	持股比例
一、有限售条件股份	32,346,242	10.94%
1、国有法人股	-	-
2、境外法人股	-	-
3、其他内资股	32,346,242	10.94%
其中：境内非国有法人股	-	-
境内自然人持股	32,346,242	10.94%
二、无限售条件股份	<b>263,221,200</b>	<b>89.06%</b>
人民币普通股	263,221,200	89.06%
三、股本总额	<b>295,567,422</b>	<b>100.00%</b>

#### (二) 前十名股东持股情况

截至 2023 年 12 月 31 日，公司前十名股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例	其中：限售股数量（股）
1	泰德瑞克	境内非国有法人	117,054,418	39.60%	-
2	TEDERICBVI	境外法人	41,768,801	14.13%	-
3	郑建国	境内自然人	34,579,000	11.70%	30,000,000
4	华泰证券股份有限公司	境内国有法人	3,843,074	1.30%	-
5	Green Seed Capital Ltd	境外法人	1,380,036	0.47%	-
6	高盛公司有限责任公司	境外法人	1,158,289	0.39%	-
7	吕俊	境内自然人	1,055,500	0.36%	-
8	中信里昂资产管理有限公司-客户资金-人民币资金汇入	境外法人	1,021,474	0.35%	-
9	中国国际金融股份有限公司	境内国有法人	990,734	0.34%	-
10	周铁军	境内自然人	981,880	0.33%	-
	合计		<b>203,833,206</b>	<b>68.96%</b>	<b>30,000,000</b>

### 二、公司控股股东和实际控制人基本情况

#### (一) 控股股东基本情况

截至 2023 年 12 月 31 日，泰德瑞克持有发行人 117,054,418 股股份，持股

比例为 39.60%，为发行人的控股股东。

## 1、基本情况

公司名称	杭州泰德瑞克投资管理有限公司
成立日期	2002年8月1日
统一社会信用代码	91330101742024351H
注册地址	浙江省杭州市钱塘区下沙街道海达南路 555 号金沙大厦 3 幢 3 层 56 室
注册资本	4,500 万元人民币
法定代表人	郑建国
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
经营范围	一般项目：货物进出口；技术进出口；实业投资、投资管理（以上项目除证券、期货，未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客户理财等金融服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

## 2、股权结构

截至 2023 年 12 月 31 日，泰德瑞克的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	郑建国	2,700.00	60.00%
2	林云青	1,800.00	40.00%
	合计	4,500.00	100.00%

## 3、控股股东简要财务状况

泰德瑞克最近一年的主要财务数据（合并口径）如下：

单位：万元

项目	2023 年度/2023 年 12 月 31 日
总资产	31,466.59
净资产	17,138.37
营业收入	-
净利润	2,981.15

注：泰德瑞克 2023 年度/2023 年 12 月末的财务报表已经杭州英杰会计师事务所审计。

## 4、控股股东控制的其他企业情况

截至 2023 年 12 月 31 日，控股股东泰德瑞克不存在控制的其他企业。

### （二）实际控制人基本情况

截至本募集说明书摘要签署日，泰德瑞克持有发行人 117,054,418 股股份，持股比例为 39.77%，为发行人的控股股东。郑建国直接持有发行人 34,579,000 股股份，持股比例为 11.75%，持有泰德瑞克 60%的股权；何英直接持有发行人

546,000 股股份，持股比例为 0.19%。郑建国和何英系夫妻关系，合计控制公司 51.71%股份，是公司实际控制人。

### （三）最近三年公司控股股东、实际控制人变化情况

报告期内，公司控股股东和实际控制人均未发生变动。

### （四）控股股东所持有的公司股票被质押的情况

截至本募集说明书摘要签署日，泰德瑞克持有发行人 117,054,418 股股份，持股比例为 39.77%，质押公司股份数量为 40,360,000 股，占其合计持有公司股份总数的 34.48%，占公司总股本的 13.71%。

## 三、承诺事项及履行情况

### （一）报告期内发行人、控股股东及其一致行动人、董事、监事及高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

2020 年，公司进行非公开发行时，公司控股股东、实际控制人作出的重要承诺及其履行情况如下：

序号	承诺方	承诺名称	承诺主要内容
1	实际控制人郑建国和何英夫妇	解决关联交易	1、本人及本人控制的公司将尽量减少与发行人及其下属公司之间发生关联交易。 2、对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与发行人依法签订规范的关联交易协议，关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和发行人公司章程的规定，履行关联交易决策、回避表决等公允程序，及时进行信息披露，保证不通过关联交易损害发行人及发行人其他股东的合法权益。 3、保证不要求或不接受发行人在任何一项市场公平交易中给予本人及本人控制的公司优于给予第三者的条件。 4、保证将依照发行人章程行使相应权利，承担相应义务，不谋取不正当利益，不利用关联交易非法转移发行人的资金、利润，保证不损害发行人及其他股东的合法权益。 5、如违反上述承诺，愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给发行人造成的所有直接或间接损失。 6、上述承诺在本人对发行人拥有由资本因素或非资本因素形成的直接或间接的控制权或对发行人存在重大影响期间持续有效，且不可变更或撤销。
2	公司控股股东泰德瑞克	解决关联交易	1、本公司及本公司控制的公司将尽量减少与发行人及其下属公司之间发生关联交易。 2、对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与发行

序号	承诺方	承诺名称	承诺主要内容
			<p>人依法签订规范的关联交易协议，关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和发行人公司章程的规定，履行关联交易决策、回避表决等公允程序，及时进行信息披露，保证不通过关联交易损害发行人及发行人其他股东的合法权益。</p> <p>3、保证不要求或不接受发行人在任何一项市场公平交易中给予本公司及本公司控制的公司优于给予第三者的条件。</p> <p>4、保证将依照发行人章程行使相应权利，承担相应义务，不谋取不正当利益，不利用关联交易非法转移发行人的资金、利润，保证不损害发行人及其他股东的合法权益。</p> <p>5、如违反上述承诺，愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给发行人造成的所有直接或间接损失。</p> <p>6、上述承诺在其对发行人拥有由资本因素或非资本因素形成的直接或间接的控制权或对发行人存在重大影响期间持续有效，且不可变更或撤销。</p>
3	公司控股股东泰德瑞克	解决同业竞争	<p>自本承诺函出具之日起，本公司及本公司所持有权益达 50% 以上的子公司将不以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与泰瑞机器拟定经营范围内的业务存在直接或间接竞争的任何业务活动。凡本公司及附属公司有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与泰瑞机器生产经营构成竞争的业务，本公司会将上述商业机会让予泰瑞机器。</p>
4	实际控制人郑建国	股份限售	<p>自泰瑞机器本次非公开发行股份发行结束之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人所认购的公司本次非公开发行的股票，也不由泰瑞机器回购该部分股份，本人所认购的公司本次非公开发行的股票，由于公司送股、资本公积转增股本原因增持的公司股份，亦应遵守上述承诺。如本人未来依法发生任何增持或减持泰瑞机器股份情形的，本人将严格按照证券监督管理机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的规定进行相应增持或减持操作，并及时履行有关信息披露义务。本人保证上述承诺内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；本人知晓本承诺函对本人的法律效力，如有违反愿意承担相应的法律责任；本人同意本承诺函被用于向有关部门作为证据提供，也可能被公开于泰瑞机器非公开发行股票的申请资料或其他相关资料中。</p>

截至本募集说明书摘要签署日，上述承诺均正常履行，相关承诺方不存在违反承诺的情形。

## （二）本次发行相关的承诺事项

### 1、公司控股股东、实际控制人关于公司填补即期回报措施切实履行的承诺

公司控股股东、实际控制人对本次发行摊薄即期回报填补措施出具的相关承诺如下：

“（1）不会越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益；

（2）切实履行公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担相应的法律责任；

（3）自本承诺函签署日至公司本次发行实施完毕前，如中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等证券监管机构就填补回报措施及其承诺作出另行规定或提出其他要求，且上述承诺不能满足该等规定的，承诺届时将按照最新规定出具补充承诺。”

## **2、公司董事、高级管理人员关于公司填补即期回报措施切实履行的承诺**

为保证填补回报措施能够得到切实履行，公司董事、高级管理人员作出如下承诺：

“（1）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）对本人的职务消费行为进行约束；

（3）不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

（4）在本人合法权限范围内，尽力促使由董事会或薪酬与考核委员会制订的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（5）若上市公司后续推出股权激励政策，则该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）本人承诺将切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或投资者造成损失的，本人愿意依法承担相应的法律责任；

（7）自本承诺签署日至公司本次发行实施完毕前，如中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等证券监管机构就填补回报措施及其承诺作出另行规定或提出其他要求，且上述承诺不能满足该等规定的，本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺。”

## **3、视情况参与本次可转债发行认购的主体已作出承诺**

(1) 公司持股 5%以上的股东

公司持股 5%以上的股东泰德瑞克、TEDERICBVI 将视情况决定是否参与本次可转债发行认购，作出承诺如下：

“1、本企业减持公司股份的行为将充分考虑公司及中小股东权益，严格依照《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》实施减持行为并依法履行信息披露义务；

2、如公司启动本次可转债认购发行，本企业将按照《证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》《可转换公司债券管理办法》等相关规定，根据本次可转债发行时的市场情况及资金安排决定是否参与认购公司本次发行的可转债，并严格履行相应信息披露义务。若公司启动本次可转债发行之日（募集说明书公告日）与本企业最后一次减持公司股票的时间间隔不满六个月（含）的，本企业将不参与认购公司本次发行的可转债，亦不会委托其他主体参与本次可转债的认购；

3、在遵守上述承诺内容的前提下，若届时本企业决定认购公司本次发行的可转换公司债券并认购成功的，本企业将严格遵守《证券法》《可转换公司债券管理办法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 12 号——可转换公司债券》等相关法律法规对短线交易的要求，在本次可转债认购后六个月内（含）不减持公司股票及已发行的可转债等股权性质的证券。

4、本企业自愿作出本承诺函，接受本承诺函的约束，并遵守中国证监会和上海证券交易所的相关规定。

若本企业出现违反承诺的情况，由此所得收益归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。”

公司持股 5%以上的股东郑建国出具的承诺详见下述“（2）公司董事（不含独立董事）、监事及高级管理人员”。

(2) 公司董事（不含独立董事）、监事及高级管理人员

公司现任非独立董事郑建国、何英、林云青、李志杰，现任监事祝新辉、毛毅民、李焜磊，现任高级管理人员章丽芳、丁宏娇将视情况决定是否参与本次可转债发行认购，作出承诺如下：



“1、本人减持公司股份的行为将充分考虑公司及中小股东权益，严格依照《公司法》《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》实施减持行为并依法履行信息披露义务。

2、如公司启动本次可转债认购发行，本人将按照《证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》《可转换公司债券管理办法》等相关规定，根据本次可转债发行时的市场情况及资金安排决定是否参与认购公司本次发行的可转债，并严格履行相应信息披露义务。若公司启动本次可转债发行之日（募集说明书公告日）与本人及配偶、父母、子女最后一次减持公司股票的时间间隔不满六个月（含）的，本人及配偶、父母、子女将不参与认购公司本次发行的可转债，亦不会委托其他主体参与本次可转债的认购。

3、在遵守上述承诺内容的前提下，若届时本人及配偶、父母、子女决定认购公司本次发行的可转换公司债券并认购成功的，本人及配偶、父母、子女将严格遵守《证券法》《可转换公司债券管理办法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第12号——可转换公司债券》等相关法律法规对短线交易的要求，在本次可转债认购后六个月内（含）不减持公司股票及已发行的可转债等股权性质的证券。

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

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

#### **4、不参与本次可转债发行认购的主体已作出承诺**

公司现任独立董事傅建中、娄杭、万立祥不参与本次可转债发行认购作出的承诺如下：

“1、如公司启动本次可转债发行，本人及配偶、父母、子女承诺不参与认购本次可转债。

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

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

截至本募集说明书摘要签署日，以上承诺均得到严格履行。

## 第五节 财务会计信息与管理层分析

### 一、财务报表的审计意见、重要事项或重要性水平的判断标准

#### （一）最近三年财务报告的审计意见

天健会计师事务所（特殊普通合伙）依据中国注册会计师独立审计准则对公司 2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日的合并及母公司的资产负债表，2021 年度、2022 年度和 2023 年度合并及母公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注进行了审计，并分别出具了天健审[2022]1898 号、天健审[2023]2228 号、天健审[2024]3995 号标准无保留意见审计报告。天健会计师事务所（特殊普通合伙）认为公司财务报表在所有重大方面已经按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2021 年度、2022 年度和 2023 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### （二）重要事项或重要性水平的判断标准

收入确认：公司的营业收入主要来自于注塑机销售。公司内销产品在根据合同约定将产品交付给购货方、并依据合同完成交付或调试验收合格，同时公司已经收回货款或取得收款凭证时确认收入；外销产品在根据合同约定将产品报关、取得提单时确认收入。

应收账款减值：应收账款金额重大，且应收账款减值涉及重大管理层判断。管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

为全面了解本公司经营成果和财务状况，投资者应当到中国证监会和交易

所指定媒体仔细阅读财务报告及审计报告全文。

## 二、最近三年财务报表

### （一）合并财务报表

#### 1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	19,100.19	9,102.43	17,365.83
交易性金融资产	7,641.05	27,331.93	53,051.28
应收票据	1,423.39	1,655.36	1,777.89
应收账款	38,853.64	33,965.29	29,621.69
应收款项融资	2,714.03	3,369.54	2,193.73
预付款项	532.69	563.78	609.59
其他应收款	1,133.19	862.82	858.66
合同资产	6,357.56	11,031.02	-
存货	31,190.16	32,299.23	32,831.54
一年内到期的非流动资产		-	1,000.00
其他流动资产	15,487.57	2,777.38	2,648.15
<b>流动资产合计</b>	<b>124,433.47</b>	<b>122,958.77</b>	<b>141,958.36</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资		-	-
其他非流动金融资产	3,386.43	3,572.84	2,946.54
固定资产	23,550.11	25,127.73	19,009.23
在建工程	63,908.09	29,330.45	13,770.25
使用权资产		17.64	210.32
无形资产	16,688.20	15,962.38	7,249.76
长期待摊费用	458.01	541.68	243.81
递延所得税资产	1,168.82	823.24	538.03
其他非流动资产	333.23	618.22	2,924.58
<b>非流动资产合计</b>	<b>109,492.90</b>	<b>75,994.18</b>	<b>46,892.52</b>
<b>资产总计</b>	<b>233,926.37</b>	<b>198,952.95</b>	<b>188,850.89</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	27,500.00	-	-
交易性金融负债		272.95	-
应付票据	20,494.48	15,571.68	15,979.88
应付账款	34,971.84	40,387.03	31,116.22
合同负债	4,344.05	3,243.38	4,412.56
应付职工薪酬	1,943.75	2,037.51	1,717.27
应交税费	1,398.06	1,278.94	1,000.08
其他应付款	1,630.56	253.81	318.61
一年内到期的非流动负债		14.38	162.73
其他流动负债	298.77	261.03	269.68

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
<b>流动负债合计</b>	92,581.50	<b>63,320.71</b>	<b>54,977.04</b>
<b>非流动负债：</b>			
租赁负债	-	-	19.73
递延收益	1,813.14	633.18	749.71
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,813.14</b>	<b>633.18</b>	<b>769.44</b>
<b>负债合计</b>	<b>94,394.64</b>	<b>63,953.89</b>	<b>55,746.48</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	29,556.74	29,572.12	29,572.12
资本公积	47,208.60	48,144.08	48,144.08
减：库存股	1,276.08	2,226.94	-
其他综合收益	166.59	-180.72	-503.36
盈余公积	10,245.01	9,105.21	7,854.05
未分配利润	53,630.88	50,585.31	48,037.51
归属于母公司所有者权益合计	139,531.73	134,999.06	133,104.40
<b>所有者权益合计</b>	<b>139,531.73</b>	<b>134,999.06</b>	<b>133,104.40</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>233,926.37</b>	<b>198,952.95</b>	<b>188,850.89</b>

## 2、合并利润表

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>100,194.51</b>	<b>118,589.73</b>	<b>109,758.65</b>
其中：营业收入	100,194.51	118,589.73	109,758.65
<b>二、营业总成本</b>	<b>88,762.94</b>	<b>105,924.42</b>	<b>96,132.38</b>
其中：营业成本	68,161.72	87,391.68	77,449.62
税金及附加	793.25	632.54	903.34
销售费用	9,232.52	9,306.60	8,185.41
管理费用	4,604.88	3,798.98	3,126.46
研发费用	6,356.71	6,206.42	5,465.17
财务费用	-386.14	-1,411.80	1,002.39
其中：利息费用	491.64	87.50	42.57
利息收入	263.75	91.47	784.38
加：其他收益	1,489.97	1,567.89	869.59
投资收益（损失以“-”号填列）	-431.89	1,051.68	1,831.64
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,810.07	-2,647.38	51.28
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-864.12	-816.90	-264.30
资产减值损失（损失以“-”号填列）	5.23	-580.58	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	187.58	-38.81	3.14
<b>三、营业利润</b>	<b>10,008.26</b>	<b>11,201.22</b>	<b>16,117.63</b>
加：营业外收入	43.49	6.65	17.93
减：营业外支出	79.47	152.87	189.60

项目	2023年度	2022年度	2021年度
<b>四、利润总额</b>	<b>9,972.28</b>	<b>11,055.00</b>	<b>15,945.96</b>
减：所得税费用	1,388.59	1,387.44	1,724.62
<b>五、净利润</b>	<b>8,583.68</b>	<b>9,667.56</b>	<b>14,221.34</b>
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	8,583.68	9,667.56	14,221.34
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>347.31</b>	<b>322.64</b>	<b>-584.12</b>
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益	<b>347.31</b>	<b>322.64</b>	<b>-584.12</b>
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额	<b>347.31</b>	<b>322.64</b>	<b>-584.12</b>
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>8,930.99</b>	<b>9,990.20</b>	<b>13,637.23</b>
（一）归属于母公司股东的综合收益总额	8,930.99	9,990.20	13,637.23
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元）	0.29	0.33	0.49
（二）稀释每股收益（元）	0.29	0.33	0.49

### 3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	91,878.31	88,583.64	96,359.63
收到的税费返还	1,856.02	3,089.98	1,540.32
收到其他与经营活动有关的现金	2,826.49	1,917.01	2,866.78
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>96,560.82</b>	<b>93,590.62</b>	<b>100,766.73</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	58,480.82	67,378.35	56,366.30
支付给职工以及为职工支付的现金	15,775.15	15,312.91	13,751.83
支付的各项税费	3,565.11	3,368.06	3,352.48
支付其他与经营活动有关的现金	8,282.87	6,763.93	6,305.08
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>86,103.95</b>	<b>92,823.24</b>	<b>79,775.69</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>10,456.87</b>	<b>767.38</b>	<b>20,991.04</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	362.79	20.39	4.30
收到其他与投资活动有关的现金	20,236.43	75,649.64	51,987.38
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>20,599.22</b>	<b>75,670.04</b>	<b>51,991.68</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,718.99	25,991.82	12,953.81
投资支付的现金	2,058.45	2,428.65	1,946.54
支付其他与投资活动有关的现金	10,000.00	47,470.00	92,150.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>45,777.44</b>	<b>75,890.47</b>	<b>107,050.35</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-25,178.23</b>	<b>-220.43</b>	<b>-55,058.67</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	19,410.00
取得借款收到的现金	38,456.89	22,134.38	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,359.88		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>39,816.77</b>	<b>22,134.38</b>	<b>19,410.00</b>
偿还债务支付的现金	11,098.06	22,134.38	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,706.07	5,947.48	5,914.42
支付其他与筹资活动有关的现金	95.98	2,398.54	949.04
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>15,900.11</b>	<b>30,480.40</b>	<b>6,863.46</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>23,916.66</b>	<b>-8,346.02</b>	<b>12,546.54</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>154.89</b>	<b>-202.68</b>	<b>-1,528.97</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>9,350.19</b>	<b>-8,001.75</b>	<b>-23,050.06</b>
加：期初现金及现金等价物余额	8,982.53	16,984.28	40,034.34
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>18,332.72</b>	<b>8,982.53</b>	<b>16,984.28</b>

## （二）合并财务报表的编制基础

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

### （三）关于报告期内合并财务报表合并范围变化的说明

#### 1、2021 年度—合并范围增加

2021 年 8 月 25 日，公司投资 2,550.00 万元设立全资子公司广东泰瑞装备有限公司，注册资本 6,000.00 万元，取得东莞市市场监督管理局核发的营业执照，统一社会信用代码为 91441900MA571M745Q。

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资比例
广东泰瑞装备有限公司	新设	2021.8.25	100.00%

#### 3、2022 年度及 2023 年度

2022 年度及 2023 年度公司合并报表范围未发生变化。

### 三、最近三年财务指标及非经常性损益明细表

#### （一）最近三年财务指标

最近三年公司合并会计报表的主要财务指标如下：

项目（指标）	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	
资产负债率（合并）（%）	40.35	32.15	29.52	
资产负债率（母公司）（%）	40.59	34.63	33.02	
流动比率（倍）	1.34	1.94	2.58	
速动比率（倍）	1.01	1.43	1.99	
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	4.72	4.57	4.50	
项目（指标）	2023 年度	2022 年度	2021 年度	
总资产周转率（次）	0.46	0.61	0.65	
应收账款周转率（次）	2.75	3.73	3.84	
存货周转率（次）	2.15	2.68	2.52	
利息保障倍数（倍）	21.28	127.34	375.58	
主营业务毛利率（%）	31.97	26.31	29.44	
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.35	0.03	0.71	
每股净现金流量（元/股）	0.32	-0.27	-0.78	
扣除非经常性损益前每股收益（元/股）	基本	0.29	0.33	0.49
	稀释	0.29	0.33	0.49
扣除非经常性损益前净资产收益率（%）	6.27	7.31	11.47	
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	基本	0.31	0.33	0.42
	稀释	0.31	0.33	0.42
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.76	7.37	9.70	



注：各指标具体计算方法如下：

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

归属于发行人股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末股本

总资产周转率=营业收入/总资产平均余额

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出

主营业务毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入×100%

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本

基本每股收益= $P_0 \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$

（其中： $P_0$ 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； $M_0$ 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。）

稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转债等增加的普通股加权平均数})$

（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。）

加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + N_p \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

（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； $N_p$ 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。）

## （二）最近三年非经常性损益明细表

公司报告期内非经常性损益具体构成如下表：

单位：万元

序号	非经常性损益项目	2023年度	2022年度	2021年度
1	非流动资产处置损益	187.06	-45.38	-25.79
2	计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,034.85	1,559.94	859.92
3	委托他人投资或管理资产的损益	545.55	1,959.55	560.77
4	除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资	-2,154.72	-3,154.08	1,226.39

序号	非经常性损益项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
	产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益			
5	对外委托贷款取得的损益	-	68.69	95.76
6	除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-35.47	-139.64	-142.73
7	其他符合非经常性损益定义的损益项目		7.95	9.67
8	减：所得税影响额	247.37	344.19	387.55
	合计	-670.09	-87.16	2,196.44

#### 四、会计政策和会计估计变更以及会计差错更正

##### (一) 会计政策变更

##### 1、2023 年会计政策变更

(1) 公司自 2023 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 号》“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”规定，对在首次执行该规定的财务报表列报最早期间的期初至首次执行日之间发生的适用该规定的单项交易按该规定进行调整。对在首次执行该规定的财务报表列报最早期间的期初因适用该规定的单项交易而确认的租赁负债和使用权资产，以及确认的弃置义务相关预计负债和对应的相关资产，产生应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的，按照该规定和《企业会计准则第 18 号——所得税》的规定，将累积影响数调整财务报表列报最早期间的期初留存收益及其他相关财务报表项目。具体调整情况如下：

单位：万元

受重要影响的报表项目	影响金额
2022 年 12 月 31 日资产负债表项目	
递延所得税资产	-4,890.03
盈余公积	-489.00
未分配利润	-4,401.03
2022 年度利润表项目	
所得税费用	-36,893.99
净利润	36,893.99

(2) 公司自 2023 年起提前执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于售后租回交易的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表

无影响。

## 2、2022 年会计政策变更

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

(2) 公司自 2022 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 15 号》“关于亏损合同的判断”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

(3) 公司自 2022 年 11 月 30 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 号》“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

(4) 公司自 2022 年 11 月 30 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 号》“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

## 3、2021 年会计政策变更

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

(2) 对于首次执行日前已存在的合同，公司选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

(3) 对本公司作为承租人的租赁合同，公司根据首次执行日执行新租赁准则与原准则的累计影响数调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。具体处理如下：

对于首次执行日前的融资租赁，公司在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

对于首次执行日前的经营租赁，公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日公司增量借款利率折现的现值计量租赁负债，按照与租赁负债相等

的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产。

在首次执行日，公司对使用权资产进行减值测试并进行相应会计处理。

1) 执行新租赁准则对公司 2021 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

单位：元

项目	资产负债表		
	2020年12月31日	新租赁准则 调整影响	2021年1月1日
使用权资产	-	4,024,331.91	4,024,331.91
租赁负债	-	1,824,623.07	1,824,623.07
一年内到期的其他非流动负债	-	2,039,803.18	2,039,803.18
预付款项	4,913,517.00	-159,905.66	4,753,611.34

2) 对首次执行日前的经营租赁采用的简化处理

①对于首次执行日后 12 个月内完成的租赁合同，公司采用简化方法，不确认使用权资产和租赁负债；

②公司在计量租赁负债时，对于房屋及建筑物等具有相似特征的租赁合同采用同一折现率；

③使用权资产的计量不包含初始直接费用；

④公司根据首次执行日前续租选择权或终止租赁选择权的实际行权及其他最新情况确定租赁期；

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

⑥首次执行日前发生租赁变更的，公司根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

上述简化处理对公司财务报表无显著影响。

(4) 对首次执行日前已存在的低价值资产经营租赁合同，公司采用简化方法，不确认使用权资产和租赁负债，自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

(5) 对公司作为出租人的租赁合同，自首次执行日起按照新租赁准则进行

会计处理。

#### (6) 对首次执行日前已存在的售后租回交易的处理

对首次执行日前已存在的售后租回交易，公司在首次执行日不重新评估资产转让是否符合《企业会计准则第 14 号——收入》作为销售进行会计处理的规定。

对首次执行日前作为销售和融资租赁进行会计处理的售后租回交易，公司作为卖方（承租人）按照与首次执行日存在的其他融资租赁相同的方法对租回进行会计处理，并继续在租赁期内摊销相关递延收益或损失。

对首次执行日前作为销售和经营租赁进行会计处理的售后租回交易，公司作为卖方（承租人）按照与首次执行日存在的其他经营租赁相同的方法对租回进行会计处理，并根据首次执行日前计入资产负债表的相关递延收益或损失调整使用权资产。

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

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

### **(二) 会计估计变更**

报告期内，公司主要会计估计未发生变更。

### **(三) 前期差错更正**

报告期内，公司未发生前期差错变更。

## **五、财务状况和盈利能力的未来趋势分析**

### **(一) 影响公司未来财务状况和盈利能力的有利因素**

1、积极的政策导向及新能源汽车产业发展和全球化能源革命，为公司业务发展提供了机遇

注塑机作为塑料加工业中使用量最大的加工机械，是衡量塑料机械制造能

力的重要标志，也是受国家鼓励和扶持的高端装备制造业。为更好推动注塑机行业高质量发展，我国相应出台了一系列政策鼓励和促进高端注塑机和高端压铸机发展，有力的促进了行业的健康发展，公司本项目的建设能够顺应政策方向，响应政策号召，更好的抓住发展机遇。铸造是装备制造业不可或缺的工艺环节，关乎装备制造业产业链供应链安全稳定，而其中高端压铸技术及能力是一个国家先进制造业的重要标志。

公司作为知名的塑料注射成型设备的制造商和方案解决服务商，通过实施本次募集资金投资项目，紧紧抓住我国新能源汽车产业快速发展以及全球能源革命的历史机遇，以市场为导向，以技术创新和产品开发为手段，积极推进公司的产品创新，扩大国产高端注塑机产品市场占有率及推动国产高端机型压铸机的产业化发展，增强公司综合实力和核心竞争力。未来，公司将重点为新能源汽车行业提供复杂注塑成型和金属一体化成型的技术和产品方案。

## **2、丰富的技术储备、客户资源和良好的品牌形象**

公司是中国主要的注塑机供应商之一，中国塑料机械工业协会副会长单位，浙江省机械工业联合会副会长单位，国家高新技术企业、国家级“专精特新”小巨人企业、浙江省企业技术中心单位、浙江省“专精特新”企业、浙江省企业研究院、浙江出口名牌。根据中国塑料机械工业协会对中国塑料机械行业优势企业的评选，公司 2011 年至 2023 年连续入选“中国塑料注射成型机行业 15 强企业”、“中国塑机制造业综合实力 30 强企业”。

公司凭借强大研发实力、领先的技术水平、严格的质量管控和良好的服务，在注塑机行业树立了良好的品牌形象。经过十多年的稳健经营和快速发展，公司目前已经拥有数量庞大的稳定、优质客户群体。丰富的客户资源和良好的品牌形象，为公司注塑机和压铸机业务的顺利拓展奠定了坚实的基础。

## **（二）影响公司未来财务状况和盈利能力的不利因素**

### **1、下游行业需求波动对公司经营的影响**

公司所处行业在大类上属于塑料加工专用设备制造业（C3523）。装备制造行业与宏观经济和固定资产投资关联度较高。当宏观经济不景气或增长速度放缓时，下游行业同样会表现出需求减缓的态势，并将在设备的新增和更新方

面放慢速度，这会对公司的生产经营产生负面影响。公司产品的市场需求主要来自汽车配件、物流包装、家电及 3C、建材等行业制造商，如果上述行业的增长放缓，将会减少对公司产品的需求，从而给公司业务发展和营业收入增长带来不利影响。

## 2、市场竞争加剧的风险

公司的注塑机产品和服务定位于中高端，公司的毛利率和盈利能力较好。公司的竞争对手主要是国内外中高端注塑机生产商和服务商，既包括奥地利恩格尔、德国克劳斯玛菲、日本住友德马格等跨国企业，也包括海天国际、震雄集团、伊之密等国内知名企业，竞争的市场既包括国内市场，也包括海外市场。公司凭借其竞争优势在市场占据一定的份额，但上述竞争对手目前的规模 and 市场份额都领先公司，一旦市场竞争加剧，则公司产品的市场份额、毛利率等可能受到不利影响。若公司不能进一步加大研发投入和持续创新、及时满足下游客户日益提高的产品技术要求、不断提升自身的竞争实力，则可能影响公司的盈利能力。

## 六、财务状况分析

### （一）财务状况分析

#### 1、资产结构及变动分析

报告期各期末，公司资产总体构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	124,433.47	53.19	122,958.77	61.80	141,958.36	75.17
非流动资产	109,492.90	46.81	75,994.18	38.20	46,892.52	24.83
<b>资产总计</b>	<b>233,926.37</b>	<b>100.00</b>	<b>198,952.95</b>	<b>100.00</b>	<b>188,850.89</b>	<b>100.00</b>

资产规模方面，2021年末、2022年末和2023年末，公司资产总计分别为188,850.89万元、198,952.95万元和233,926.37万元，资产规模整体呈现增长趋势。

流动资产占总资产比例分别为75.17%、61.80%和53.19%。报告期内，流动资产占比整体呈下降趋势，主要原因为：公司投入大量资金进行公司总部大

楼及桐乡制造基地工程项目建设，从而使得货币资金减少，固定资产及在建工程大幅增加。

资产构成方面，本公司流动资产主要是由货币资金、交易性金融资产、应收账款、存货等组成；非流动资产主要由固定资产、在建工程、无形资产组成。

### (1) 流动资产项目分析

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	19,100.19	15.35	9,102.43	7.40	17,365.83	12.23
交易性金融资产	7,641.05	6.14	27,331.93	22.23	53,051.28	37.37
应收票据	1,423.39	1.14	1,655.36	1.35	1,777.89	1.25
应收账款	38,853.64	31.22	33,965.29	27.62	29,621.69	20.87
应收款项融资	2,714.03	2.18	3,369.54	2.74	2,193.73	1.55
预付款项	532.69	0.43	563.78	0.46	609.59	0.43
其他应收款	1,133.19	0.91	862.82	0.70	858.66	0.60
合同资产	6,357.56	5.11	11,031.02	8.97	-	-
存货	31,190.16	25.07	32,299.23	26.27	32,831.54	23.13
一年内到期的非流动资产		-	-	-	1,000.00	0.70
其他流动资产	15,487.57	12.45	2,777.38	2.26	2,648.15	1.87
<b>流动资产合计</b>	<b>124,433.47</b>	<b>100.00</b>	<b>122,958.77</b>	<b>100.00</b>	<b>141,958.36</b>	<b>100.00</b>

从上表知，公司流动资产主要是由货币资金、交易性金融资产、应收账款、存货构成。公司流动资产结构符合公司所处的专用设备制造行业流动资产结构特点。

#### 1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金余额情况如下：

单位：万元、%

项目	2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	13.42	0.07	5.25	0.06	1.44	0.01
银行存款	19,053.11	99.75	9,060.31	99.54	16,715.11	96.25
其他货币资金	33.67	0.18	36.87	0.41	649.27	3.74
<b>合计</b>	<b>19,100.19</b>	<b>100.00</b>	<b>9,102.43</b>	<b>100.00</b>	<b>17,365.83</b>	<b>100.00</b>
其中：存放在境外的款项总额	1,350.70	7.07	1,427.27	15.68	2,361.94	13.60

2021年末、2022年末及2023年末，公司货币资金余额分别为17,365.83万



元、9,102.43 万元及 19,100.19 万元，占流动资产的比例分别为 12.23%、7.40% 和 15.35%。

2022 年末较 2021 年末货币资金余额减少 8,263.40 万元，下降 47.58%，主要系公司购买土地、建设厂房投入大量货币资金导致。

2023 年末较 2022 年末货币资金增加 9,997.76 万元，上升 109.84%，赎回理财产品及增加短期借款所致。

截至 2023 年末，公司使用权受限货币资金 767.47 万元，占期末货币资金比例为 4.02%，主要为司法冻结款项。

## 2) 交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,641.05	27,331.93	53,051.28
其中：			
理财产品	7,641.05	27,331.93	53,000.00
衍生金融工具	-	-	51.28
<b>合计</b>	<b>7,641.05</b>	<b>27,331.93</b>	<b>53,051.28</b>

2021 年末、2022 年末及 2023 年末，公司交易性金融资产余额分别为 53,051.28 万元、27,331.93 万元及 7,641.05 万元，占流动资产的比例分别为 37.37%、22.23%和 6.14%。

2022 年末较 2021 年末交易性金融资产余额减少 25,719.35 万元，减少 48.48%，主要系公司购买土地、建设厂房需要大量资金，理财产品到期后不再购买导致。

2023 年末较 2022 年末交易性金融资产减少 19,690.88 万元，减少 72.04%，主要原因是各类理财产品到期赎回所致。

## 3) 应收票据

报告期各期末，公司应收票据情况如下：

单位：万元

项目	2023年12月31日			2022年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
商业承兑汇票	1,498.30	74.92	1,423.39	1,747.22	91.86	1,655.36
<b>合计</b>	<b>1,498.30</b>	<b>74.92</b>	<b>1,423.39</b>	<b>1,747.22</b>	<b>91.86</b>	<b>1,655.36</b>

(续上表)

单位：万元

项目	2021年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
商业承兑汇票	1,871.46	93.57	1,777.89
<b>合计</b>	<b>1,871.46</b>	<b>93.57</b>	<b>1,777.89</b>

公司应收票据均为商业承兑汇票。2021年末、2022年末及2023年末，公司应收票据账面价值分别为1,777.89万元、1,655.36万元和1,423.39万元，占流动资产比重分别为1.25%、1.35%和1.14%。

#### 4) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款明细情况如下：

单位：万元

项目	2023年12月31日			2022年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	42,710.00	3,856.36	38,853.64	36,955.71	2,990.43	33,965.29
<b>合计</b>	<b>42,710.00</b>	<b>3,856.36</b>	<b>38,853.64</b>	<b>36,955.71</b>	<b>2,990.43</b>	<b>33,965.29</b>

(续上表)

单位：万元

项目	2021年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	31,884.96	2,263.26	29,621.69
<b>合计</b>	<b>31,884.96</b>	<b>2,263.26</b>	<b>29,621.69</b>

2021年末、2022年末及2023年末，公司应收账款占流动资产比例分别为20.87%、27.62%和31.22%。应收账款占流动资产比例整体呈现增长趋势。

报告期各期末，公司应收账款逐年增加主要是：一方面，公司充分发挥在

注塑机行业积累的经验和技術，不断提升市场竞争力，营业收入逐年增长。公司业务规模的不断扩大导致应收账款余额持续增长；另一方面，自2022年起新增大客户比亚迪，其应收账款金额较大。上述因素综合导致公司在业务规模提升的同时形成了较大规模的应收账款。

2023年末，应收账款余额388,536,402.74元，同比增加14.39%；合同资产余额63,575,640.21元，同比下降42.37%，应收账款加合同资产合计基本保持一致。

报告期各期末，公司应收账款余额占营业收入比例情况如下：

单位：万元

项目	2023年12月31日 /2023年度	2022年12月31日 /2022年度	2021年12月31日 /2021年度
应收账款账面价值	38,853.64	33,965.29	29,621.69
营业收入	100,194.51	118,589.73	109,758.65
应收账款账面价值占各期营业收入比例	37.56%	28.64%	26.99%
应收账款增长率	14.39%	14.66%	9.36%
营业收入增长率	-15.51%	8.05%	25.71%

如上表所示，公司应收账款余额占营业收入的比重相对稳定。公司应收账款余额随营业收入规模的增加而增加。2022年、2023年末应收账款余额增幅高于营业收入增幅，主要系大客户比亚迪回款较慢导致，海外客户增加信用期导致。

报告期各期末，公司应收账款账面余额前五名客户情况如下：

单位：万元

名称	2023年末余额			
	账面余额	坏账准备	占比	关联关系
ASB Makine Sanayi ve Ticaret A.S.	5,961.88	298.09	15.34%	非关联方
比亚迪（注）	2,906.71	238.22	7.48%	非关联方
Tederic North American Machinery	2,188.17	155.33	5.63%	非关联方
SARL FERDI PLAST	1,897.70	94.89	4.88%	非关联方
TAI-MEX MAQUINARIA SA DE CV	1,340.14	73.37	3.45%	非关联方
合计	14,294.60	859.90	36.79%	
名称	2022年末余额			
	账面余额	坏账准备	占比	关联关系
比亚迪	6,097.67	304.88	16.50%	非关联方
TedericNorthAmericanMachinery	2,466.75	123.34	6.67%	非关联方
ASBMakineSanayiveTicaretA.	1,914.52	95.73	5.18%	非关联方
TAI-MEXMAQUINARIASADECV	1,653.94	91.61	4.48%	非关联方

宁海龙华模具塑胶有限公司	1,605.19	80.26	4.34%	非关联方
<b>合计</b>	<b>13,738.06</b>	<b>695.81</b>	<b>37.17%</b>	
<b>名称</b>	<b>2021年末余额</b>			
	<b>账面余额</b>	<b>坏账准备</b>	<b>占比</b>	<b>关联关系</b>
ASBMakineSanayiveTicaretA.	2,551.53	127.58	8.00%	非关联方
中山全立发机械有限公司	2,486.86	149.30	7.80%	非关联方
TAI-MEX MAQUINARIA SA DE CV	1,558.00	101.70	4.89%	非关联方
川能智能科技(台州)有限公司	1,030.00	51.50	3.23%	非关联方
贵州昊杨新能源科技有限公司	966.00	48.30	3.03%	非关联方
<b>合计</b>	<b>8,592.39</b>	<b>478.38</b>	<b>26.95%</b>	

注：客户比亚迪汽车有限公司及其关联方按照同一控制下的企业或关联企业合并披露为比亚迪。

报告期各期末，公司应收账款坏账准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	3,856.36	2,990.43	2,263.26
<b>合计</b>	<b>3,856.36</b>	<b>2,990.43</b>	<b>2,263.26</b>

①按照账龄组合分析及坏账准备计提的具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2023年12月31日			2022年12月31日		
	账面原值	计提比例	坏账准备	账面原值	计提比例	坏账准备
1年以内(含1年)	29,537.14	5.00%	1,476.86	29,080.34	5.00%	1,454.02
1-2年	10,296.26	10.00%	1,029.63	5,406.27	10.00%	540.63
2-3年	1,468.95	30.00%	440.68	1,371.83	30.00%	411.55
3-4年	775.98	50.00%	387.99	988.63	50.00%	494.32
4-5年	552.36	80.00%	441.89	93.65	80.00%	74.92
5年以上	79.32	100.00%	79.32	15.00	100.00%	15.00
<b>合计</b>	<b>42,710.00</b>		<b>3,856.36</b>	<b>36,955.71</b>		<b>2,990.43</b>

(续上表)

单位：万元、%

项目	2021年12月31日		
	账面原值	计提比例	坏账准备
1年以内(含1年)	26,524.32	5.00%	1,326.22
1-2年	3,628.09	10.00%	362.81
2-3年	1,517.52	30.00%	455.26
3-4年	189.52	50.00%	94.76
4-5年	6.46	80.00%	5.16

项目	2021年12月31日		
	账面原值	计提比例	坏账准备
5年以上	19.06	100.00%	19.06
合计	31,884.96		2,263.26

报告期内公司应收账款账龄主要为2年以内，公司应收账款收回控制良好。

报告期各期末，公司账龄组合法下应收账款计提坏账准备分别为2,263.26万元、2,990.43万元和3,856.36万元，占应收账款原值的比例分别为7.10%、8.09%和9.03%。

## ②与同行业上市公司的坏账计提政策及坏账计提情况对比

### A、同行业上市公司应收账款坏账计提政策情况如下：

公司简称	坏账准备计提政策（摘录）
海天国际	本集团管理层应用香港财务报告准则第9号简化法计量预期信贷亏损，其就所有应收贸易账款及应收票据自二零一八年一月一日起使用全期预期亏损拨备。为计量预期信贷亏损，应收贸易账款及应收票据已基于共同信贷风险特征分组。就各组而言，预期亏损率基于二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日前36个月期间销售的付款情况及本期间内出现的相应过往信贷亏损记录得出。过往亏损率已经计及货币时间价值进行调整，以反映影响客户结算应收款项能力的宏观经济因素的当前及前瞻性资料。于各报告期末，本集团根据其过往记录、现时市况及前瞻性估计，通过判断作出该等假设及选择计算减值的输入值。管理层于各结算日重新评估拨备。
力劲科技	本集团集合风险特征相似的应收账款，然后评估共同或个别账款收回的可能性，从而确定拨备额。拨备反映全期预期信贷亏损，即应收贸易款项在预期还款期内的潜在违约事件，按发生违约的加权概率计算。在厘定预期信贷亏损拨备水平时须运用判断力，考虑客户的信贷风险特征，按情况以共同及个别组合评估收回的可能性及有关宏观经济因素的前瞻性资料。尽管拨备被视为适当，但估算基准或经济环境的变化，可能导致已列账的拨备水平有变，因而令扣除或计入综合收益表的金额受到影响。
伊之密	组合1：账龄 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，编制应收账款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 组合2：合并范围内关联方往来 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 组合3：合同资产-质保金组合 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，通过违约风险敞口与整个存续期预期信用损失率表，计算预期信用损失。
克劳斯	对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收款项融资和应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除了单项评估信用风险外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合。 应收账款组合1：装备卢森堡及其子公司客户

公司简称	坏账准备计提政策（摘录）
	应收账款组合 2：除装备卢森堡及其子公司客户外的其他客户
发行人	组合：账龄 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，编制应收账款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。

注：同行业上市公司会计政策来源于各公司年度报告。

如上所示，同行业上市公司均按照企业会计准则规定采用预期损失法计提坏账准备并结合自身生产经营实际情况制定了相关的减值测试方法，总体上基于个别认定和账龄组合认定法计提坏账准备。

B、按照账龄组合计提坏账准备，同行业上市公司计提比例情况如下：

公司简称	组合	1年以内 (含, 下同)	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
海天国际				-			
力劲科技				-			
伊之密	账龄组合	5.00%	10.00%	20.00%	30.00%	50.00%	100.00%
克劳斯	账龄组合	5.27%	9.61%	20.59%	41.53%	63.88%	100.00%
发行人	账龄组合	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%

注：可比上市公司财务数据来源于公开披露的年报数据，“-”为未公开披露数据。

报告期内，采用账龄组合法计提坏账的应收账款账龄结构及平均计提坏账比例与同行业上市公司比较如下：

单位：%

账龄	2023年					
	海天国际	力劲科技	伊之密	克劳斯	均值	发行人
1年以内 (含1年)	88.75	-	90.04	80.59	86.46	69.16
1-2年	9.45		9.55	7.60	8.87	24.11
2-3年	1.24		0.26	2.69	1.40	3.44
3-4年		-	0.08	0.85		1.82
4-5年	0.56		0.01	1.95	3.28	1.29
5年以上			0.06	6.31		0.19
合计	<b>100.00</b>	-	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>101.00</b>	<b>100.00</b>
账龄组合占 应收款比重	-	-	99.91	92.79	96.35	100.00
平均计提坏 账比例	2.92	-	5.68	12.61	7.07	9.03

(续上表)

单位：%

账龄	2022年					
	海天国际	力劲科技	伊之密	克劳斯	均值	发行人
1年以内	89.84	84.14	95.35	82.79	88.03	78.69

账龄	2022年					
	海天国际	力劲科技	伊之密	克劳斯	均值	发行人
(含1年)						
1-2年	8.38	15.86	4.09	4.20	5.56	14.63
2-3年	0.72		0.34	2.36	0.90	3.71
3-4年	1.06		0.05	3.19	1.62	2.68
4-5年			0.16	1.75	0.95	0.25
5年以上			0.01	5.72	2.86	0.04
合计	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>99.92</b>	<b>100.00</b>
账龄组合占 应收款比重	-	-	100.00	94.98	97.49	100.00
平均计提坏 账比例	3.25	8.19	5.35	13.95	7.68	8.09

(续上表)

单位：%

账龄	2021年					
	海天国际	力劲科技	伊之密	克劳斯	均值	发行人
1年以内 (含1年)	94.13	81.37	93.41	78.55	86.86	83.19
1-2年	3.84	18.63	5.74	7.91	5.83	11.38
2-3年	1.15		0.35	4.74	2.08	4.76
3-4年	0.89		0.30	2.60	1.45	0.59
4-5年			0.02	0.83	0.43	0.02
5年以上			0.18	5.37	2.78	0.06
合计	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>99.43</b>	<b>100.00</b>
账龄组合占 应收款比重	-	-	100.00	94.00	97.00	100.00
平均计提坏 账比例	2.73	11.32	5.60	14.43	8.52	7.10

注：可比上市公司财务数据来源于公开披露的年报数据，“-”为未公开披露数据。

如上所示，公司按照账龄略高于行业均值，主要是公司1-2年的应收款占比较高，公司账龄总体处于可控范围内。从账龄组合下应收账款余额占应收账款余额的比重与平均计提坏账比例来看，除克劳斯外公司与同行业上市公司不存在重大差异。克劳斯由于海外销售占比较高，计提坏账准备模式较多，导致其单项计提金额较大。

### 5) 应收款项融资

报告期各期末，公司应收款项融资情况如下：

单位：万元

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
应收银行承兑汇票	2,705.73	3,369.54	2,193.73
应收账款债权凭证	8.30		
<b>合计</b>	<b>2,714.03</b>	<b>3,369.54</b>	<b>2,193.73</b>

2021年末、2022年末及2023年末，公司应收款项融资余额分别为2,193.73万元、3,369.54万元和2,714.03万元。公司应收款项融资均为银行承兑汇票。

## 6) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项具体如下：

单位：万元、%

项目	2023年12月31日		2022年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内（含1年）	484.98	91.04	324.20	57.50
1-2年	10.30	1.93	177.63	31.51
2-3年	15.93	2.99	25.93	4.60
3年以上	21.48	4.04	36.02	6.39
<b>合计</b>	<b>532.69</b>	<b>100.00</b>	<b>563.78</b>	<b>100.00</b>

（续上表）

单位：万元、%

项目	2021年12月31日	
	金额	比例
1年以内（含1年）	512.66	84.10
1-2年	60.91	9.99
2-3年	25.85	4.24
3年以上	10.17	1.67
<b>合计</b>	<b>609.59</b>	<b>100.00</b>

2021年末、2022年末及2023年末，公司预付账款余额分别为609.59万元、563.78万元和532.69万元。公司的预付款项主要包括预付给展会服务商的费用及少量预付材料款。

截至2023年12月31日，公司预付账款前五名单位情况如下：

单位：万元、%

序号	名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付款项的比例	未结算原因
1	北京雅展展览服务有限公司	非关联方	78.15	1年以内	14.67	预付费用款
2	PlastiVation Machinery GmbH	本公司投资的德国研发公司	76.06	1年以内	14.28	预付费用款



序号	名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付款项的比例	未结算原因
3	Plastics Industry Association, Inc.	非关联方	44.86	1年以内	8.42	预付费用款
4	Remarkable FZE UAE	非关联方	32.18	1年以内	6.04	预付费用款
5	威堪（上海）智能科技有限公司	非关联方	31.45	1年以内	5.90	预付材料款
合计			<b>262.70</b>		<b>49.31</b>	

### 7) 其他应收款

报告期各期末，其他应收款按照款项性质分类如下：

单位：万元

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
<b>其他应收款项</b>	<b>1,360.42</b>	<b>862.82</b>	<b>858.66</b>
其中：押金保证金	1,044.56	913.59	838.49
应收暂付款	59.49	50.63	66.43
备用金	-	-	14.56
应收房产处置款	256.38	-	-
<b>减：坏账准备</b>	<b>227.23</b>	<b>101.40</b>	<b>60.83</b>
<b>合计</b>	<b>1,133.19</b>	<b>862.82</b>	<b>858.66</b>

2021年末、2022年末及2023年末，公司其他应收款分别为858.66万元、862.82万元和1,133.19万元，占同期流动资产的比重分别为0.60%、0.70%和0.91%。

报告期各期末，公司其他应收款主要是由押金保证金组成。其中2021年末较2020年末押金保证金有较大幅度上涨原因主要系公司为购买土地，向浙江省桐乡经济开发区管理委员会支付了504.00万元的押金保证金。

报告期各期末，其他应收款账面余额中欠款前五名单位情况如下：

单位：万元、%

名称	2023年末余额			
	账面余额	账龄	占比	款项性质
浙江省桐乡经济开发区管理委员会	504.00	2-3年	37.05	押金保证金
BIENES RAICES HYG,S.A.DEC.V.	256.38	1年以内	18.85	应收房产处置款
中国国际贸易促进委员会江苏省分会	169.65	1年以内	19.39	押金保证金
杭州市钱塘区人民法院	131.65	1年以内	9.68	押金保证金
敏实（长春）贸易有限公司	102.89	1年以内	7.56	押金保证金

合计	1,164.56		92.53	
名称	2022 年末余额			
	账面余额	账龄	占比	款项性质
浙江省桐乡经济开发区管理委员会	504.00	1-2 年	52.27	押金保证金
中国国际贸易促进委员会江苏省分会	169.65	1 年以内	17.59	押金保证金
浙江佑瑞复合材料科技有限公司	50.00	1 年以内	5.19	押金保证金
浙江兴佳汽车租赁有限公司	32.00	3-4 年	4.98	押金保证金
	16.00	2-3 年		押金保证金
桐乡市人民法院	35.60	1 年以内	3.69	押金保证金
合计	807.25	-	83.72	
名称	2021 年末余额			
	账面余额	账龄	占比	款项性质
浙江省桐乡经济开发区管理委员会	504.00	1 年以内	54.81	押金保证金
比亚迪汽车工业有限公司	117.00	1 年以内	12.72	押金保证金
保定市长城控股集团有限公司	80.00	1 年以内	8.70	押金保证金
浙江兴佳汽车租赁有限公司	16.00	1-2 年	2.72	押金保证金
	32.00	2-3 年		押金保证金
浙江天能物资贸易有限公司	25.00	1 年以内	5.22	押金保证金
合计	774.00	-	84.17	

## 8) 存货

### ① 存货构成基本情况

报告期各期末，公司存货的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 12 月 31 日			2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,910.51	-	8,910.51	11,038.18	-	11,038.18
在产品	4,890.71	-	4,890.71	4,590.66	-	4,590.66
库存商品	17,259.32	-	17,259.32	16,439.85	-	16,439.85
委托加工物资	129.62	-	129.62	230.53	-	230.53
合计	31,190.16	-	31,190.16	32,299.23	-	32,299.23

(续上表)

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,889.09	-	10,889.09
在产品	4,671.78	-	4,671.78
库存商品	17,058.69	-	17,058.69
委托加工物资	211.99	-	211.99
合计	32,831.54	-	32,831.54

2021 年末、2022 年末及 2023 年末，公司存货分别为 32,831.54 万元、32,299.23 万元和 31,190.16 万元，占同期末流动资产的比例分别为 23.13%、26.27%和 25.07%。

公司存货主要包括原材料、库存商品等，报告期各期末以上两项占存货账面余额比例分别为 85.07%、85.12%和 83.90%。原材料主要是为制造注塑机过程中需要的铸件、螺杆料筒、拉杆、电器类等材料；在产品主要为在产线上的部件及半成品；库存商品为注塑机整机。

## 9) 合同资产

①报告期各期末，公司合同资产的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 12 月 31 日			2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同验收款/质保金	6,822.22	464.65	6,357.56	11,611.60	580.58	11,031.02
合计	<b>6,822.22</b>	<b>464.65</b>	<b>6,357.56</b>	<b>11,611.60</b>	<b>580.58</b>	<b>11,031.02</b>

(续上表)

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
合同验收款/质保金	-	-	-
合计	-	-	-

2021 年末、2022 年末及 2023 年末，公司合同资产账面价值分别为 0.00 元、11,031.02 万元和 6,357.56 万元，占同期流动资产的比重分别为 0.00%、8.97%和 5.11%。

2022 年末较 2021 年末合同资产账面余额大幅增加主要是大客户比亚迪以验收调试确认收入，且其存在 10%-20%的质保金从而导致出现合同资产。

### ②合同资产减值准备

公司按照账龄计提合同资产减值准备，计提方法同应收账款。

单位：万元

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
单项计提减值准备	-	-	-
组合计提减值准备	464.65	580.58	-
合计	464.65	580.58	-

### 10) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
待抵扣增值税进项税额及增值税留抵税额	5,487.57	2,777.38	2,648.15
理财产品	10,000.00	-	-
合计	15,487.57	2,777.38	2,648.15

2021年末、2022年末公司其他流动资产全部为待抵扣增值税进项税额、增值税留抵税额及预缴的部分税款。随着公司主营业务收入不断增加，材料采购逐年增加，导致相应的待抵扣增值税进项税增加。

2023年末公司新增德邦证券理财产品1.00亿元，于其他流动资产科目核算。

### 11) 一年内到期的非流动资产

单位：万元

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
委托贷款	-	-	1,000.00
合计	-	-	1,000.00

公司仅在2021年末存在委托贷款金额为1,000.00万元。系公司通过杭州银行股份有限公司下沙开发区支行向安徽合想科技有限公司提供委托贷款，用于合想科技工程建设以及日常经营活动资金周转，委托贷款年化利率为10%。该笔委托贷款于2021年度由债权投资转入。

### (2) 非流动资产项目分析

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
其他非流动金融资产	3,386.43	3.09	3,572.84	4.70	2,946.54	6.28
固定资产	23,550.11	21.51	25,127.73	33.07	19,009.23	40.54
在建工程	63,908.09	58.37	29,330.45	38.60	13,770.25	29.37
使用权资产		-	17.64	0.02	210.32	0.45
无形资产	16,688.20	15.24	15,962.38	21.00	7,249.76	15.46
长期待摊费用	458.01	0.42	541.68	0.71	243.81	0.52
递延所得税资产	1,168.82	1.07	823.24	1.08	538.03	1.15
其他非流动资产	333.23	0.30	618.22	0.81	2,924.58	6.24
<b>合计</b>	<b>109,492.90</b>	<b>100.00</b>	<b>75,994.18</b>	<b>100.00</b>	<b>46,892.52</b>	<b>100.00</b>

公司非流动资产主要是固定资产、在建工程、无形资产构成。2021年末、2022年末和2023年末，公司上述三项占非流动资产的比例分别为85.37%、92.67%和95.12%。

### 1) 其他非流动金融资产

单位：万元

项目	2023年 12月31 日	2022年 12月31 日	2021年 12月31 日
兰溪普华臻宜股权投资合伙企业（有限合伙）	1,000.00	1,000.00	1,000.00
杭州复朴康临股权投资合伙企业（有限合伙）	1,000.00	1,000.00	-
卢森堡产业基金 ACALPrivateEquitySICARSCACompartmenteXploration	1,386.43	1,572.84	1,946.54
<b>合计</b>	<b>3,386.43</b>	<b>3,572.84</b>	<b>2,946.54</b>

2021年末、2022年末及2023年末，公司其他非流动金融资产账面价值分别为2,946.54万元、3,572.84万元和3,386.43万元，占同期末非流动资产的比例分别为6.28%、4.70%和3.09%。

其中卢森堡产业基金ACALPrivateEquitySICARSCA-CompartmenteXploration围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，但公司基于谨慎性考虑将其视同为财务性投资。

公司对于杭州复朴的投资分别于2022年1月与2022年8月支付。

### 2) 固定资产

①报告期各期末，公司固定资产构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2023年12月31日			2022年12月31日		
	账面原值	比例	账面价值	账面原值	比例	账面价值
房屋及建筑物	23,342.61	52.29%	15,382.71	22,978.72	52.61%	16,096.00
专用设备	19,369.91	43.39%	7,686.61	18,792.30	43.03%	8,485.25
运输工具	1,108.01	2.48%	249.98	1,105.16	2.53%	243.09
其他设备	823.56	1.84%	230.81	800.25	1.83%	303.39
<b>合计</b>	<b>44,644.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,550.11</b>	<b>43,676.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,127.73</b>

(续上表)

单位：万元

项目	2021年12月31日		
	账面原值	比例	账面价值
房屋及建筑物	14,849.95	42.21%	8,797.00
专用设备	18,585.26	52.83%	9,685.29
运输工具	1,060.75	3.02%	272.27
其他设备	683.98	1.94%	254.67
<b>合计</b>	<b>35,179.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,009.23</b>

2021年末、2022年末及2023年末，公司固定资产账面价值分别为19,009.23万元、25,127.73万元和23,550.11万元，占同期末非流动资产的比例分别为40.54%、33.07%和21.51%。公司固定资产主要由房屋建筑物和专用设备构成，报告期内各期末上述两项账面原值占固定资产账面原值总额的95.04%、95.64%和95.67%。

## ②固定资产折旧政策

报告期内，公司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	残值	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20年	5-10%	4.5%-4.75%
专用设备	年限平均法	3-10年	5-10%	9%-31.67%
运输工具	年限平均法	5年	5-10%	18%-19%
其他设备	年限平均法	3-5年	5-10%	18.00%-30.00%

报告期内，公司的固定资产折旧年限与同行业可比公司的比较情况如下：

公司名称	类别	折旧年限	残值率
海天国际	楼宇	20-50年	-
	厂房及机械	10-15年	
	运输工具	5/20年	

公司名称	类别	折旧年限	残值率
	办公设备及软件	3-5年	
力劲科技	楼宇	不超50年	-
	厂房及机器	5-10年	
	家具、办公设备	5-20年	
	汽车	4-5年	
伊之密	房屋及建筑物	20年	5%
	专用设备	10年	5%
	运输工具	5年	5%
	其他设备	3年	5%
克劳斯	房屋及建筑物	5-40年	0-5%
	机器设备	3-20年	0-5%
	其他设备	3-10年	0-5%

注：可比上市公司数据来源于公开披露的年报，“-”为未公开披露数据。

发行人折旧年限基本与同行业上市公司保持一致。

### ③固定资产减值情况

报告期内，公司固定资产不存在闲置的情况。报告期各期末，根据固定资产实际使用、市场情况等对其可收回金额进行分析，均未发现存在减值迹象，故未对固定资产计提减值准备。

### 3) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程明细情况如下：

单位：万元

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
总部大楼及智慧工厂	32,479.71	24,679.25	10,648.93
桐乡制造基地	297.20	514.42	3,078.61
桐乡智能制造基地	30,943.14	3,892.81	-
零星工程	188.04	243.97	42.71
<b>合计</b>	<b>63,908.09</b>	<b>29,330.45</b>	<b>13,770.25</b>

2021年末、2022年末及2023年末，公司在建工程账面价值分别为13,770.25万元、29,330.45万元和63,908.09万元，占同期末非流动资产的比例分别为29.37%、38.60%和58.37%。

2022年末在建工程较2021年末增加15,560.20万元，增长113.00%，主要是公司总部大楼及智慧工厂及桐乡智能制造基地建设施工导致。

2023年末在建工程较2022年末增加34,577.64万元，增长117.89%，主要是桐乡智能制造基地在建工程大幅增加导致。

报告期各期末，公司未发现在建工程存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

#### 4) 使用权资产

单位：万元

项目	2023年 12月31日		2022年 12月31日		2021年 12月31日	
	账面 原值	账面 价值	账面 原值	账面 价值	账面 原值	账面 价值
房屋及建筑物	-	-	-	-	30.57	25.47
运输设备	-	-	123.46	17.64	371.87	184.85
合计	-	-	123.46	17.64	402.43	210.32

公司于2021年开始执行新租赁准则并根据准则的相关要求对使用权资产予以确认核算。

#### 5) 无形资产

公司无形资产主要是土地使用权、软件组成。报告期各期末，公司无形资产明细构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	账面 原值	账面 价值	账面 原值	账面 价值	账面 原值	账面 价值
土地使用权	17,614.68	16,152.18	16,773.74	15,644.09	7,760.99	6,878.17
软件	1,880.09	536.03	1,235.60	318.30	1,063.15	371.59
合计	19,494.77	16,688.20	18,009.34	15,962.38	8,824.14	7,249.76

2021年末、2022年末及2023年末，无形资产的账面价值分别为7,249.76万元、15,962.38万元和16,688.20万元，占同期末非流动资产的比例分别为15.46%、21.00%和15.24%。

2022年末，公司无形资产较2021年末增加8,712.62万元，增幅120.18%，主要原因为子公司浙江泰瑞装备有限公司于2022年支付8,700.00万元购买桐乡经济开发区247亩土地。

报告期内，公司无形资产摊销年限与同行业可比公司对比如下：

公司名称	类别	折旧年限
海天国际	牌照	10年
	其他无形资产	36年



公司名称	类别	折旧年限
力劲科技	土地使用权	44-50年
	商标	10年
	专利	16年
伊之密	土地使用权	50年
	软件	2-5年
克劳斯	土地使用权	许可的使用年限
	软件	3-10年
发行人	土地使用权	50年
	软件	2-5年

注：可比上市公司数据来源于公开披露的年报。

公司土地使用权证规定的年限为 50 年，无形资产折旧政策与同行业可比公司相比无重大差异，摊销年限设置合理。

报告期各期末，公司未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

#### 6) 长期待摊费用

2021 年末、2022 年末及 2023 年末，公司长期待摊费用账面价值分别为 243.81 万元、541.68 万元和 458.01 万元，主要为厂区改造装修。具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
厂区改造装修	458.01	541.68	243.81
合计	458.01	541.68	243.81

#### 7) 递延所得税资产

2021 年末、2022 年末及 2023 年末，公司递延所得税资产的账面价值分别为 538.03 万元、823.24 万元和 1,168.82 万元，占同期末非流动资产的比例分别为 1.15%、1.08%和 1.07%。

报告期各期末，可抵扣暂时性差异及其产生的递延所得税资产如下：

单位：万元

项目	2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	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
资产减值准备	4,089.87	617.38	3,496.27	526.84
内部交易未实现利润	655.49	98.32	552.28	82.84
递延收益	1,813.14	399.27	633.18	94.98

项目	2023年12月31日		2022年12月31日	
	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
租赁负债			14.38	2.16
使用权资产			-17.64	-2.65
交易性金融资产公允价值变动	358.95	53.84	793.75	119.06
合计	<b>6,917.46</b>	<b>1,168.82</b>	<b>5,472.22</b>	<b>823.24</b>

(续上表)

单位：万元

项目	2021年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,165.16	324.77
内部交易未实现利润	672.02	100.80
递延收益	749.71	112.46
合计	<b>3,586.89</b>	<b>538.03</b>

### 8) 其他非流动资产

2021年末、2022年末及2023年末，公司其他非流动资产账面价值分别为2,924.58万元、618.22万元和333.23万元，占同期末非流动资产的比例分别为6.24%、0.81%和0.30%。

报告期各期末其他非流动资产主要为预付工程设备款与预付房屋购置款。具体情况如下：

单位：万元

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
预付工程设备款	333.23	618.22	415.96
预付房屋购置款	-	-	2,508.62
合计	<b>333.23</b>	<b>618.22</b>	<b>2,924.58</b>

### (3) 资产受限情况

截至2023年12月末，公司资产所有权或使用权受限情况如下：

单位：万元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	8.90	ETC 保证金

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	758.52	诉讼冻结款
货币资金	0.05	久悬账户冻结
<b>合计</b>	<b>767.47</b>	

## 2、负债构成及变动分析

报告期各期末，公司负债构成如下：

单位：万元、%

项目	2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	92,581.50	98.08	63,320.71	99.01	54,977.04	98.62
非流动负债	1,813.14	1.92	633.18	0.99	769.44	1.38
<b>负债总额</b>	<b>94,394.64</b>	<b>100.00</b>	<b>63,953.89</b>	<b>100.00</b>	<b>55,746.48</b>	<b>100.00</b>

负债总额方面，2021年末、2022年末和2023年末，公司负债总额分别为55,746.48万元、63,953.89万元和94,394.64万元。公司负债规模的变动，主要原因是随着公司生产经营规模的扩大，公司负债均随之增加。

负债结构方面，2021年末、2022年末和2023年末，公司负债以流动负债为主，分别占负债总额的98.62%、99.01%和98.08%。公司负债主要由应付票据、应付账款等构成，上述款项占负债总额的84.48%、87.50%和58.76%，2023年末公司短期借款大幅增加，其占负债总额的比例为29.13%。

### (1) 流动负债项目分析

报告期各期末，公司流动负债构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	27,500.00	29.70	-	-	-	-
交易性金融负债		-	272.95	0.43	-	-
应付票据	20,494.48	22.14	15,571.68	24.59	15,979.88	29.07
应付账款	34,971.84	37.77	40,387.03	63.78	31,116.22	56.60
合同负债	4,344.05	4.69	3,243.38	5.12	4,412.56	8.03
应付职工薪酬	1,943.75	2.10	2,037.51	3.22	1,717.27	3.12
应交税费	1,398.06	1.51	1,278.94	2.02	1,000.08	1.82
其他应付款	1,630.56	1.76	253.81	0.40	318.61	0.58
一年内到期的非流动负债		-	14.38	0.02	162.73	0.30
其他流动负债	298.77	0.32	261.03	0.41	269.68	0.49
<b>流动负债合计</b>	<b>92,581.50</b>	<b>100.00</b>	<b>63,320.71</b>	<b>100.00</b>	<b>54,977.04</b>	<b>100.00</b>

公司流动负债主要是应付票据、应付账款。2021年末、2022年末和2023年末，公司上述流动负债合计占流动负债的比例分别为85.67%、88.37%和59.91%，2023年末公司短期借款大幅增加，其占流动负债的比例为29.70%。

### 1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下：

单位：万元

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
信用证贴现借款	15,000.00	-	-
票据质押借款	12,500.00		
合计	27,500.00	-	-

2021年至2022年公司短期借款发生较少。

2023年由于公司存在较多工程项目，资金紧张，因此票据贴现增加。票据质押借款主要为公司向全资子公司泰瑞重机开具银行承兑汇票，泰瑞重机将该银行承兑汇票进行贴现，基于谨慎性考虑公司将该部分已贴现未到期的票据作为短期借款处理。

报告期内，公司不存在逾期未偿还短期借款的情形。

### 2) 交易性金融负债

报告期各期末，公司交易性金融负债情况如下：

单位：万元

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
衍生金融负债	-	272.95	-
合计	-	272.95	-

截至2022年12月31日，公司存在衍生金融负债272.95万元，主要系公司在宁波银行购买的双币通及远期结汇业务产生。

### 3) 应付票据

报告期各期末，公司应付票据余额情况如下：

单位：万元、%

项目	2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
银行承兑	20,494.48	100.00	15,571.68	100.00	15,979.88	100.00

项目	2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
汇票						
合计	20,494.48	100.00	15,571.68	100.00	15,979.88	100.00

公司应付票据全部为银行承兑汇票，主要系公司部分原材料采用票据结算所致。

#### 4) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款余额的分类情况如下：

单位：万元、%

项目	2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货款、材料款	20,166.31	57.66	30,016.05	74.32	26,994.86	86.75
费用类款项	581.51	1.66	693.00	1.72	718.50	2.31
工程设备款	14,224.02	40.67	9,677.98	23.96	3,402.86	10.94
合计	34,971.84	100.00	40,387.03	100.00	31,116.22	100.00

2021年末、2022年末和2023年末，公司应付账款分别为31,116.22万元、40,387.03万元和34,971.84万元，占同期末流动负债的比重分别为56.60%、63.78%和37.77%。

公司应付账款主要是由应付供应商材料货款、应付工程设备款组成。2022年末随着公司经营规模的不断扩大，采购规模也不断攀升，导致期末应付账款的逐年增长。2021年开始公司建设总部大楼、智慧工厂及桐乡智能制造基地导致应付工程设备款逐年增加。

2023年末随着原材料价格及公司营业成本规模下降，应付货款、材料款有所下降。

截至2023年末，公司不存在账龄超过1年的重要应付账款情况。

#### 5) 合同负债

公司合同负债主要是公司预收销售货款，公司2020年开始执行新收入准则，将合同相关的负债在合同负债项目进行列报。

单位：万元

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
预收款项	4,344.05	3,243.38	4,412.56

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
合计	4,344.05	3,243.38	4,412.56

2021年末、2022年末和2023年末，公司合同负债合计账面金额分别为4,412.56万元、3,243.38万元和4,344.05万元，占同期末流动负债的比例分别为8.03%、5.12%和4.69%。

#### 6) 应付职工薪酬

2021年末、2022年末和2023年末，应付职工薪酬余额分别为1,717.27万元、2,037.51万元和1,943.75万元，占同期末流动负债的比例分别为3.12%、3.22%和2.10%。

单位：万元

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
短期薪酬	1,943.75	2,037.51	1,717.27
离职后福利-设定提存计划	-	-	-
合计	1,943.75	2,037.51	1,717.27

#### 7) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费主要为企业所得税和增值税，具体如下：

单位：万元

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
增值税	109.64	421.22	220.59
企业所得税	878.98	567.88	522.68
个人所得税	44.63	55.67	34.08
城市维护建设税	3.98	37.88	17.68
房产税	114.52	114.52	114.52
土地使用税	210.83	37.05	70.65
教育费附加	2.39	19.76	9.38
地方教育附加	1.59	13.17	6.26
印花税	31.49	11.78	4.16
环境保护税	-	0.01	0.09
车船税	0.02	-	-
合计	1,398.06	1,278.94	1,000.08

2021年末、2022年末和2023年末，公司应交税费分别为1,000.08万元、1,278.94万元和1,398.06万元，占同期末流动负债的比例分别为1.82%、2.02%和1.51%。

## 8) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款具体明细如下：

单位：万元

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
销售服务费	320.98	172.98	243.13
限制性股票回购义务	1,243.51	-	-
押金保证金	55.80	72.26	74.00
其他	10.26	8.58	1.49
<b>合计</b>	<b>1,630.56</b>	<b>253.81</b>	<b>318.61</b>

2021年末、2022年末和2023年末，公司其他应付款分别为318.61万元、253.81万元和1,630.56万元，占同期末流动负债的比例分别为0.58%、0.40%和1.76%。

2023年末其他应付款较2022年末大幅增加，主要系公司股权激励首期未达标产生限制性股票回购义务导致。

## 9) 一年内到期的非流动负债

单位：万元

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
一年内到期的租赁负债	-	14.38	162.73
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>14.38</b>	<b>162.73</b>

## 10) 其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债具体明细如下：

单位：万元

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
待转销项税额	298.77	261.03	269.68
<b>合计</b>	<b>298.77</b>	<b>261.03</b>	<b>269.68</b>

2021年末、2022年末和2023年末，公司其他流动负债分别为269.68万元、261.03万元和298.77万元。公司其他流动负债全部为待转销项税额。待转销项税额系因公司按照会计准则确认的收入时点早于按照增值税制度确认的增值税纳税义务发生的时点，该等收入的增值税纳税义务需于以后期间确认为销项税额的增值税额。

## (2) 非流动负债项目分析

报告期各期末，公司非流动负债构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
租赁负债	-	-	-	-	19.73	2.56
递延收益	1,813.14	100.00	633.18	100.00	749.71	97.44
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,813.14</b>	<b>100.00</b>	<b>633.18</b>	<b>100.00</b>	<b>769.44</b>	<b>100.00</b>

公司非流动负债主要是递延收益。2021年末、2022年末和2023年末，递延收益占非流动负债的比例分别为97.44%、100.00%和100.00%，递延收益全部都是政府补助，具体见下表：

单位：万元

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
政府补助	1,813.14	633.18	749.71
<b>合计</b>	<b>1,813.14</b>	<b>633.18</b>	<b>749.71</b>

2021年末、2022年末和2023年，公司递延收益分别为749.71万元、633.18万元和1,813.14万元。2023年末，递延收益大幅上升主要是公司子公司浙江泰瑞装备有限公司收到的政府1,235.00万元政府补助导致。

## 3、资产周转能力分析

报告期内，公司的主要资产周转能力指标如下表所示：

单位：次

项目	2023年度	2022年度	2021年度
应收账款周转率	2.75	3.73	3.84
存货周转率	2.15	2.68	2.52

注：应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

### (1) 应收账款周转率

2021年度、2022年度和2023年度，公司应收账款周转率分别为3.84次、3.73次和2.75次。公司应收账款周转率总体保持相对稳定。2021年应收账款周转率大幅提升的原因主要系公司收入大幅上涨，但公司保持较好的应收款管理，应收账款上涨幅度小于收入上涨幅度。2023年应收账款周转率大幅下降受营业收入下滑与海外信用期延长导致。



## (2) 存货周转率

2021年度、2022年度和2023年度，公司存货周转率分别为2.52次、2.68次和2.15次。2023年公司存货周转率下降主要系营业规模下降导致营业成本下降。

## (3) 同行业上市公司情况比较

1) 报告期内，公司与可比上市公司应收账款周转率指标如下：

单位：次

股票代码	可比上市公司	应收账款周转率（次）		
		2023年度	2022年度	2021年度
1882.HK	海天国际	3.79	3.68	4.82
0558.HK	力劲科技	-	3.15	3.18
300415.SZ	伊之密	4.73	5.95	7.13
600579.SH	克劳斯	5.49	5.32	4.88
	平均值	<b>4.66</b>	<b>4.53</b>	<b>5.00</b>
	发行人	<b>2.75</b>	<b>3.73</b>	<b>3.84</b>

注：可比上市公司财务数据来源于公开披露的年报数据，“-”为未公开披露数据。

报告期内，公司应收账款周转率低于行业平均水平，主要原因是：主要是各公司的销售地区、产品型号、信用政策、销售模式等存在差异。

2) 报告期内，公司与可比上市公司存货周转率指标如下：

单位：次

股票代码	可比上市公司	存货周转率		
		2023年度	2022年度	2021年度
1882.HK	海天国际	2.65	2.72	3.66
0558.HK	力劲科技	-	2.65	2.55
300415.SZ	伊之密	1.88	1.94	2.17
600579.SH	克劳斯	2.53	2.64	3.27
	平均值	<b>2.35</b>	<b>2.49</b>	<b>2.91</b>
	发行人	<b>2.15</b>	<b>2.68</b>	<b>2.52</b>

注：可比上市公司财务数据来源于公开披露的年报数据，“-”为上未公开披露数据。

报告期内，公司存货周转率基本与同行业保持一致。

## 4、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标情况如下：

项目	2023年度	2022年度	2021年度
流动比率（倍）	1.34	1.94	2.58
速动比率（倍）	1.01	1.43	1.99

资产负债率	40.35%	32.15%	29.52%
息税折旧摊销前利润（万元）	14,092.86	14,484.69	19,121.46
利息保障倍数（倍）	21.28	127.34	375.58

### （1）流动比率、速动比率

2021年末、2022年末和2023年末，公司流动比率分别为2.58倍、1.94倍和1.34倍，速动比率为1.99倍、1.43倍和1.01倍，公司流动比率、速动比率较高，短期偿债能力良好。2023年末流动比率与速动比率大幅下降的原因主要系公司新增2.75亿元借款并大幅支付工程款项导致。

### （2）资产负债率

报告期各期末，公司整体负债率较低，公司合并口径下资产负债率分别为29.52%、32.15%和40.35%，总体呈上升趋势。

### （3）息税折旧摊销前利润和利息保障倍数

报告期内，公司息税折旧摊销前利润和利息保障倍数如下：

单位：万元、倍

项目	2023年度	2022年度	2021年度
息税折旧摊销前利润（万元）	14,092.86	14,484.69	19,121.46
利息保障倍数（倍）	21.28	127.34	375.58

2021年、2022年和2023年，公司的息税折旧摊销前利润分别为19,121.46万元、14,484.69万元和14,092.86万元，2021年、2022年和2023年利息保障倍数分别为375.58倍、127.34倍、21.28倍，利息保障倍数较高，主要是由于公司有息债务规模较小。2023年利息保障倍数大幅下降的原因是有息负债增加。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润保持在较高水平，银行借款及利息费用支出金额较小，无法偿还到期债务风险较小。

### （4）同行业上市公司情况比较

1) 报告期内，公司与可比上市公司流动比率、速动比率指标如下：

单位：倍

股票代码	可比上市公司	流动比率			速动比率		
		2023年末	2022年末	2021年末	2023年末	2022年末	2021年末
1882.HK	海天国际	2.46	2.03	1.90	1.99	1.64	1.58
0558.HK	力劲科技	-	1.35	1.39	-	0.86	0.89

股票代码	可比上市公司	流动比率			速动比率		
		2023年末	2022年末	2021年末	2023年末	2022年末	2021年末
300415.SZ	伊之密	1.60	1.62	1.49	0.97	0.73	0.59
600579.SH	克劳斯	1.14	0.72	0.78	0.67	0.37	0.45
平均值		<b>1.73</b>	<b>1.43</b>	<b>1.39</b>	<b>1.21</b>	<b>0.90</b>	<b>0.88</b>
发行人		<b>1.34</b>	<b>1.94</b>	<b>2.58</b>	<b>1.01</b>	<b>1.43</b>	<b>1.99</b>

注：可比上市公司财务数据来源于同花顺 iFinD，“-”为未公开披露数据。

如上表所示，公司 2021 年及 2022 年流动、速动比率均远高于行业平均水平，公司偿债能力良好，2023 年受在建工程的增加影响流动比率速动比率有所下降。

2) 报告期各期末，公司与可比上市公司合并口径资产负债率指标如下：

单位：%

股票代码	可比上市公司	资产负债率 (%)		
		2023年末	2022年末	2021年末
1882.HK	海天国际	35.24	33.93	39.07
0558.HK	力劲科技	-	54.06	51.27
300415.SZ	伊之密	57.97	55.46	50.25
600579.SH	克劳斯	82.37	82.60	71.43
平均值		<b>58.53</b>	<b>56.51</b>	<b>53.01</b>
发行人		<b>40.35</b>	<b>32.15</b>	<b>29.52</b>

注：可比上市公司财务数据来源于同花顺 iFinD，“-”为未公开披露数据。

如上表所示，同行业可比上市公司资产负债率基本维持一个相对较高的水平。发行人资产负债率控制较好，发行人资产负债率远低于同行业上市公司。

3) 报告期各期末，公司与同行业上市公司利息保障倍数指标情况如下：

单位：倍

股票代码	可比上市公司	利息保障倍数 (倍)		
		2023年末	2022年末	2021年末
1882.HK	海天国际	42.00	49.29	82.11
0558.HK	力劲科技	-	21.24	9.02
300415.SZ	伊之密	15.68	15.64	32.58
600579.SH	克劳斯	-6.19	-7.22	-1.17
平均值		<b>17.16</b>	<b>19.74</b>	<b>30.64</b>
发行人		<b>21.28</b>	<b>127.34</b>	<b>375.58</b>

注：可比上市公司财务数据来源上市公司年报整理，“-”为未公开披露数据。

如上表所示，同行业上市公司整体利息保障倍数较低，公司利息保障倍数远高于同行业上市公司。2023 年公司利息保障倍数下降的原因主要系公司借款增多导致。

## 5、最近一期末财务性投资情况

截至 2023 年 12 月 31 日，公司可能涉及财务性投资的会计科目如下：

单位：万元

序号	项目	项目内容	期末账面价值	财务性投资金额	财务性投资/归母净资产
1	货币资金	银行存款、库存现金、支付宝账户余额等	19,100.19	-	-
2	交易性金融资产	理财产品	7,641.05	3,000.00	2.15%
3	其他应收款	押金保证金、备用金、土地保证金	1,133.19	-	-
4	其他流动资产	待抵扣及留抵增值税、理财产品	15,487.57	-	-
5	其他非流动金融资产	股权投资	3,386.43	3,386.43	2.43%
6	其他非流动资产	预付工程设备款	333.23	-	-
合计			<b>47,081.66</b>	<b>6,386.43</b>	<b>4.58%</b>

(1) 截至 2023 年 12 月 31 日，公司货币资金余额为 19,100.19 万元。主要为银行存款 19,053.11 万元、库存现金 13.42 万元、其他货币资金 33.67 万元。其中其他货币资金主要系支付宝账户余额。该类货币资金不构成财务性投资。

(2) 截至 2023 年 12 月 31 日，公司交易性金融资产金额为 7,641.05 万元，全部为理财产品，由本金及其公允价值变动构成。

单位：万元

产品名称	金额(万元)	到期日	投资对象	风险等级
海通鑫悦债券型集合资产管理计划	4,641.05	投资于债券资产不低于 80%		——
中铁信托-泉熙 2176 期集合资金信托计划	1,000.00	2024 年 5 月，受益权可转让	武汉开发投资有限公司	中低风险等级 (R2)
中铁信托-银杏 22150 期集合资金信托计划 A2 类	2,000.00	2024 年 11 月，受益权可转让	湖州经开投资发展集团有限公司	中风险等级 (R3)
小计	<b>7,641.05</b>			

报告期内，在保证公司正常经营所需的流动性资金的情况下，为提高闲置自有资金使用效率，降低公司财务成本，公司存在使用自有资金购买理财产品进行现金管理的情况，该事项经公司董事会、监事会、股东大会审议通过并由独立董事发表同意独立意见后实施，对公司资金安排不存在重大不利影响，在保证资金安全性、流动性的前提下提高了临时闲置资金的收益。

公司购买部分信托产品。中铁信托-泉熙 2176 期、中铁信托-银杏 22150 期主要为向武汉开发投资有限公司、湖州经开投资发展集团有限公司发放信托贷款，由于以上信托产品不设置开放日和赎回日，但经受托人同意可以在产品到期前依法向合格投资者转让信托受益权，预期年化收益率水平较高，考虑到其投资范围主要为企业债权类资产，基于谨慎性考虑，将其认定为财务性投资。

除此之外的理财产品为充分利用闲置资金、提升资金使用效率购买的安全性较高、流动性较强、风险较低的固收类金融产品，不构成财务性投资。

(3) 截至 2023 年 12 月 31 日，公司其他应收款账面价值为 1,133.19 万元。主要为押金保证金、备用金、土地保证金，其中应收浙江省桐乡经济开发区管理委员会土地保证金 504.00 万元，其余为押金保证金、应收房产处置款、备用金，金额较小，不构成财务性投资。

(4) 截至 2023 年 12 月 31 日，公司其他流动资产为 15,487.57 万元。除 1.00 亿元的德邦证券融资业务债权收益权转让及远期受让外，公司的其他流动资产全部为待抵扣及留抵增值税，不构成财务性投资。德邦证券理财产品情况如下表列示：

单位：万元

序号	产品名称	机构	认购金额	认购日	到期/ 赎回日	产品类型	预期年化 收益率
1	融资业务债权 收益权转让及 远期受让	德邦 证券	10,000.00	2023/6/ 21	2024/6/21	债权收 益权转 让	4.50%
合计			10,000.00				

上述融资业务债权收益权转让及远期受让购买资金来源为自有资金，本理财产品为债权收益权转让，预期年化收益率 4.50%，安全性高、低风险、稳健性好，旨在满足公司各项资金使用需求的基础上，提高资金的使用管理效率，不属于“收益波动大且风险较高的金融产品”，不属于财务性投资。

(5) 截至 2023 年 12 月 31 日，公司其他非流动金融资产为 3,386.43 万元。其中，兰溪普华臻宜股权投资合伙企业（有限合伙）投资款 1,000.00 万元、杭州复朴康临股权投资合伙企业（有限合伙）投资款 1,000.00 万元，上述股权投资属于财务性投资。其他非流动金融资产中 1,386.43 万元为发行人投资的产业基金——卢森堡产业基金 ACALPrivateEquitySICARS.C.A.-

CompartmenteXploration，该基金系围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，基于谨慎性考虑，已将其视同财务性投资，在募集资金中扣除。

(6) 截至 2023 年 12 月 31 日，公司其他非流动资产为 333.23 万元。公司的其他非流动资产全部为预付工程设备款，金额较小，不构成财务性投资。

综上所述，截至 2023 年 12 月 31 日，公司持有的财务性投资合计 6,386.43 万元，占最近一期合并报表归属于母公司股东的净资产的比例为 4.58%，未超过 30%。因此，公司最近一期末不存在金额较大的财务性投资（包括类金融业务）。

## （二）经营成果分析

报告期内公司营业收入、营业利润及净利润具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
营业收入	100,194.51	118,589.73	109,758.65
营业利润	10,008.26	11,201.22	16,117.63
净利润	8,583.68	9,667.56	14,221.34
归属于母公司净利润	8,583.68	9,667.56	14,221.34
归属于母公司扣除非经常性损益后净利润	9,253.78	9,754.72	12,024.90

### 1、营业收入结构及变化分析

#### （1）公司营业收入构成分析

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	100,184.76	99.99	118,589.73	100.00	109,758.65	100.00
其他业务收入	9.75	0.01	-	-	-	-
合计	100,194.51	100.00	118,589.73	100.00	109,758.65	100.00

2021 年度、2022 年度，公司主营业务收入占营业收入的比例均为 100.00%，仅有少量其他业务收入。2023 年主营业务收入比例达到 99.99%，仅有少量其他业务收入。

#### （2）主营业务收入按类别分析

报告期内，公司主营业务收入分类别构成如下：

单位：万元、%

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	收入金额	占比	金额	比例	金额	比例
注塑机	98,099.89	97.92	116,048.69	97.86	107,947.34	98.35
配件及劳务	2,084.87	2.08	2,541.04	2.14	1,811.31	1.65
合计	<b>100,184.76</b>	<b>100.00</b>	<b>118,589.73</b>	<b>100.00</b>	<b>109,758.65</b>	<b>100.00</b>

公司从事注塑机业务以及注塑机配件及劳务，注塑机业务是公司的主要业务。2021 年、2022 年和 2023 年注塑机业务收入占主营业务收入的比重分别为 98.35%、97.86%和 97.92%。报告期内，公司主营业务突出，公司其他业务收入占比较小，其他业务的变动对公司主营业务收入无重大影响。

2021 年度及 2022 年度，公司主营业务收入同比分别增长 25.71%和 8.05%。2021 年，受益于行业景气度延续，主营产品内外销订单同比保持增长，主营产品产销两旺。公司在法国、葡萄牙、西班牙、意大利、美国等欧美发达国家市场进行开拓。在全球能源大幅上涨、全球疫情仍在持续大背景下，公司结合高效节能的全电动注塑机及多色多物料等优势产品，努力提升市场份额。

2022 年度，随着我国新能源产业的快速发展，带动注塑机行业迎来新一轮长期的技术升级周期。公司中标新能源汽车领先企业比亚迪大订单，带动全电动及大型两板多色多物料等中高端机型切入新能源汽车供应链。

2023 年度，主要系宏观环境市场波动因素及公司内部战略、经营调整所致。同时比亚迪订单收入的减少，导致 2023 年度公司对比亚迪的收入下降 1.57 亿元，从而导致 2023 年公司注塑机业务收入下降 1.79 亿元。

### （3）主营业务收入按销售地区分析

报告期内，公司主营业务收入按销售市场地区构成如下：

单位：万元、%

地区	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	收入金额	占比	金额	比例	金额	比例
境外	42,916.55	42.84%	47,163.58	39.77	44,309.17	40.37
境内	57,268.21	57.16%	71,426.16	60.23	65,449.48	59.63
合计	<b>100,184.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>118,589.73</b>	<b>100.00</b>	<b>109,758.65</b>	<b>100.00</b>

2021 年、2022 年和 2023 年度，公司境内主营业务收入占主营业务收入的

比重分别为 59.63%、60.23%和 57.16%；境外销售占主营业务收入的比重分别为 40.37%、39.77%、42.84%。

2021 年行业景气度延续，各国恢复生产也需要大量生产设备，2021 年度公司境外销售大幅提高。

2023 年度，公司境内与境外收入均出现不同程度的下降，公司境内收入的大幅下降主要系公司大客户比亚迪收入的减少，2023 年比亚迪收入下降 1.57 亿元；境外收入下降的主要原因系印度、美国等地收入小幅下降导致。

#### (4) 主营业务收入按模式分析

报告期内，公司主营业务收入按销售模式构成如下：

单位：万元

销售模式	2023 年度		2022 年		2021 年	
	收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比
直销	58,815.44	58.71	76,367.46	64.40%	63,659.35	58.00%
经销	41,369.31	41.29	42,222.27	35.60%	46,099.31	42.00%
合计	<b>100,184.76</b>	<b>100.00</b>	<b>118,589.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>109,758.65</b>	<b>100.00%</b>

2021 年、2022 年和 2023 年，公司直销收入占主营业务收入的比重分别为 58.00%、64.40%和 58.71%；2022 年直销比例大幅升高主要系比亚迪影响。

#### (5) 与同行业可比公司对比分析

报告期内，公司营业收入增长率与同行业可比公司的比较情况具体如下：

单位：万元、%

公司名称	2023 年度	增长比例	2022 年度	增长比例	2021 年度
海天国际	1,306,930.70	6.18	1,230,818.60	-23.16	1,601,827.20
力劲科技	-	-	536,247.40	33.35	402,120.60
伊之密注塑机	276,027.35	3.86	265,765.74	2.83	258,451.56
伊之密压铸机	78,013.83	35.44	57,598.38	0.63	57,237.78
克劳斯	1,160,548.43	11.27	1,042,959.26	5.83	985,490.20
算数平均数	914,502.16	7.10	794,503.68	5.05	835,681.23
发行人	98,099.89	-15.46	116,048.69	7.50	107,947.34

注：可比上市公司财务数据来源上市公司年报整理。

2023 年公司受比亚迪收入下降影响，导致收入上涨未达到同行业平均水平。



## 2、营业成本结构及变化分析

### (1) 公司营业成本构成分析

报告期内，公司营业成本组成情况如下：

单位：万元、%

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	68,155.93	99.99	87,391.68	100.00	77,449.62	100.00
其他业务成本	5.80	0.01	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>68,161.72</b>	<b>100.00</b>	<b>87,391.68</b>	<b>100.00</b>	<b>77,449.62</b>	<b>100.00</b>

2021 年、2022 年和 2023 年，公司无其他业务成本，与报告期内公司营业收入的构成情况相匹配。2023 年公司其他业务成本仅为 5.80 万元，金额较小。

### (2) 主营业务成本按产品类别分析

报告期内，公司主营业务成本分产品构成如下：

单位：万元、%

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
注塑机	66,855.75	98.09	85,779.37	98.16	76,307.11	98.52
配件及劳务	1,300.17	1.91	1,612.31	1.84	1,142.50	1.48
其他	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>68,155.93</b>	<b>100.00</b>	<b>87,391.68</b>	<b>100.00</b>	<b>77,449.62</b>	<b>100.00</b>

从主营业务成本按类别来看，2021 年、2022 年和 2023 年，公司注塑机业务的成本占主营业务成本的比重分别为 98.52%、98.16%和 98.09%。公司主营业务成本结构与主营业务收入保持一致。

公司主营业务成本变动与主营业务收入变动趋势基本一致。2022 年公司主营业务成本较 2021 年增长了 9,942.06 万元，增幅 12.84%，同期主营业务收入增长 8,831.08 万元，增幅 8.05%。主要系大客户比亚迪毛利率较低。

2023 年公司主营业务成本较 2022 年下降 19,235.75 万元，降幅 22.01%，同期主营业务收入下降 15.52%。主要系原材料成本的下降导致毛利率的上升。

### (3) 注塑机产品料工费分析

报告期内，公司注塑机产品料工费构成如下：

单位：万元、%

项目	2023年度	2022年度	2021年度
原材料	60,022.87	75,407.78	66,897.36
占比	88.07%	87.91	87.67
人工	2,923.05	2,847.26	2,725.82
占比	4.29%	3.32	3.57
制造费用	3,413.74	4,187.63	3,945.21
占比	5.01%	4.88	5.17
合同履约成本	1,796.26	3,336.71	2,738.73
占比	2.64%	3.89	3.59
合计	<b>68,155.93</b>	<b>85,779.37</b>	<b>76,307.11</b>

2021年、2022年和2023年公司注塑机产品原材料占比分别为87.67%、87.91%、88.07%，人工占比分别为3.57%、3.32%、4.29%，制造费用占比分别为5.17%、4.88%、5.01%，合同履约成本占比分别为3.59%、3.89%、2.64%。料工费占比均保持稳定。

#### (4) 注塑机产品主要机型单位成本分析

报告期内，注塑机产品主要机型单位成本列示如下：

单位：万元

机型	2023年度	2022年度	2021年度
大	104.15	116.90	95.85
中	26.36	31.27	25.02
小	11.68	13.57	12.50

公司主要原材料为钢材，公司产品成本受钢材价格波动较大，2021年-2022年由于钢材价格大幅上涨，导致公司产品成本大幅上涨，2023年受钢材价格下降影响，单位成本逐步下降。

### 3、毛利率分析

#### (1) 毛利率分析

报告期内，公司的综合毛利构成如下：

单位：万元、%

项目	2023年度	2022年度	2021年度
毛利金额	32,032.79	31,198.05	32,309.03
毛利率	31.97	26.31	29.44

2021年、2022年和2023年，公司毛利分别为32,309.03万元、31,198.05万元和32,032.79万元，毛利率分别为29.44%、26.31%和31.97%，盈利能力较稳

定。

## (2) 主营业务毛利率分析

报告期内，公司主要产品毛利构成及毛利率情况如下：

单位：万元、%

项目	2023 年度			2022 年度		
	毛利	占比	毛利率	毛利	占比	毛利率
注塑机	31,244.13	97.55	31.85	30,269.32	97.02	26.08
配件及劳务	784.70	2.45	37.64	928.73	2.98	36.55
<b>合计</b>	<b>32,028.83</b>	<b>100.00</b>	<b>31.97</b>	<b>31,198.05</b>	<b>100.00</b>	<b>26.31</b>

(续上表)

单位：万元、%

项目	2021 年度		
	毛利	占比	毛利率
注塑机	31,640.23	97.93	29.31
配件及劳务	668.81	2.07	36.92
<b>合计</b>	<b>32,309.04</b>	<b>100.00</b>	<b>29.44</b>

如上表所示，公司主营业务毛利主要是注塑机毛利所贡献。注塑机业务毛利率变动是公司主营业务毛利率变动的最主要因素。

2021 年、2022 年和 2023 年，公司注塑机业务毛利率分别为 29.31%、26.08%和 31.85%，2022 年公司注塑机毛利率出现下滑，主要原因系大客户比亚迪及材料成本上升影响，2023 年公司注塑机毛利率大幅上升主要系成本下降导致。

## (3) 分销售地区毛利率分析

报告期内，分销售地区毛利率情况如下：

单位：%

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
境内	22.70	19.46	23.42
境外	44.34	36.67	38.32

2021 年、2022 年和 2023 年，公司外销毛利率总体有所上升，2022 年毛利率下降主要系原材料价格上涨导致，2023 年毛利率上升的原因主要系原材料价格下降导致；公司 2022 年内销毛利率大幅下降的原因主要系公司大客户比亚迪拥有较强的议价能力，其毛利率较低。2023 年受成本下降影响，公司毛利率大幅提高。

#### (4) 分模式毛利率分析

报告期内，分模式毛利率情况如下：

单位：%

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
直销	33.83	25.68	28.58
经销	29.32	27.44	30.62

2021 年、2022 年和 2023 年，公司毛利率保持稳定，2022 年直销模式与经销模式毛利率均出现不同程度下降，主要系大客户比亚迪影响及原材料价格上涨导致。2023 年毛利率大幅上升，主要受成本下降影响。

#### (5) 可比上市公司的毛利率对比

报告期内，公司与可比上市公司毛利率指标如下：

单位：%

股票代码	可比上市公司	综合毛利率		
		2023 年度	2022 年度	2021 年度
1882.HK	海天国际	32.13	31.83	32.16
0558.HK	力劲科技	-	29.21	27.74
300415.SZ	伊之密	33.30	31.12	34.51
600579.SH	克劳斯	16.59	18.64	19.82
	平均值	<b>27.34</b>	<b>27.70</b>	<b>28.56</b>
	发行人	<b>31.97</b>	<b>26.31</b>	<b>29.44</b>

注：可比上市公司财务数据来源上市公司年报整理，“-”为未公开披露数据。

报告期内，公司毛利率与同行可比上市公司走势基本一致。公司毛利率相较于同行业均值较为接近。2023 年克劳斯毛利率下滑的原因主要系其公司在海外，随着欧元汇率持续升值，导致兑换为人民币的营业成本进一步上升，毛利率下降。

2023 年公司毛利率增幅高于同行业公司的原因主要系公司销售策略，公司为保持高毛利未大规模降价销售，2023 年较 2022 年收入下降 15.46%，同行业公司收入均有不同程度上升。

### 4、主要费用项目分析

#### (1) 税金及期间费用

报告期内，公司税金及期间费用情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
税金及附加	793.25	632.54	903.34
销售费用	9,232.52	9,306.60	8,185.41
管理费用	4,604.88	3,798.98	3,126.46
研发费用	6,356.71	6,206.42	5,465.17
财务费用	-386.14	-1,411.80	1,002.39
<b>合计</b>	<b>20,601.22</b>	<b>18,532.74</b>	<b>18,682.77</b>

报告期内，税金及期间费用总额分别为 18,682.77 万元、18,532.74 万元和 20,601.22 万元。公司期间费用主要是由销售费用、管理费用及研发费用组成。

## (2) 税金及期间费用构成分析

### 1) 税金及附加

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
城市维护建设税	182.22	252.24	299.55
教育费附加	88.89	115.69	134.53
房产税	146.13	117.93	115.38
土地使用税	210.00	-0.06	75.37
印花税	72.09	47.65	124.52
地方教育附加	59.26	77.12	89.69
环境保护税	0.02	0.10	0.41
其他	34.64	21.87	63.89
<b>合计</b>	<b>793.25</b>	<b>632.54</b>	<b>903.34</b>

2021 年、2022 年和 2023 年，公司税金及附加分别为 903.34 万元、632.54 万元和 793.25 万元。公司税金及附加主要由城市维护建设税、房产税、印花税、教育费附加及地方教育费附加构成。

### 2) 销售费用

报告期内，公司销售费用明细情况如下：

单位：万元、%

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	3,331.57	36.09	3,575.71	38.42	3,545.18	43.31
销售服务费	2,752.59	29.81	3,008.06	32.32	2,205.20	26.94
差旅费	916.04	9.92	961.61	10.33	812.45	9.93
广告宣传费	895.02	9.69	575.22	6.18	639.31	7.81
销售保险	476.49	5.16	456.51	4.91	344.92	4.21
折旧与摊销	482.49	5.23	341.08	3.66	301.26	3.68
业务招待费	191.83	2.08	165.22	1.78	111.95	1.37

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
其他	186.49	2.02	223.21	2.40	225.15	2.75
合计	<b>9,232.52</b>	<b>100.00</b>	<b>9,306.60</b>	<b>100.00</b>	<b>8,185.41</b>	<b>100.00</b>

2021 年、2022 年和 2023 年，公司销售费用分别为 8,185.41 万元、9,306.60 万元和 9,232.52 万元。公司销售费用主要由职工薪酬、销售服务费、差旅费构成。

报告期内，公司销售费用率与可比上市公司对比情况如下：

单位：%

股票代码	公司简称	销售费用率		
		2023 年度	2022 年度	2021 年度
1882.HK	海天国际	8.62	8.14	6.47
0558.HK	力劲科技	-	8.96	9.11
300415.SZ	伊之密	9.89	10.09	9.80
600579.SH	克劳斯	13.66	13.80	13.79
可比上市公司均值		<b>10.72</b>	<b>10.25</b>	<b>9.79</b>
发行人		<b>9.21</b>	<b>7.85</b>	<b>7.46</b>

注：可比上市公司相关数据来源于上市公司年报，“-”为未公开披露数据。

由上表可知，公司销售费用率低于同行业上市公司。其中克劳斯的注塑机业务仅占其总业务收入的较少部分，其工程、监理及技术服务占比较高，从而导致其销售费用率较高；公司销售费用率低于伊之密的主要原因为职工薪酬及销售服务费较低。各家公司拥有自己的薪酬和提成的计算方式，薪酬占收入的比例存在差异；销售服务费占收入的比例较低的原因为销售模式不同，公司存在经销商模式，经销商模式销售价格低，给予销售服务费比例较低。

### 3) 管理费用

报告期内，公司管理费用明细情况如下：

单位：万元、%

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	2,331.47	50.63	2,019.70	53.16	1,736.41	55.54
折旧与摊销	573.33	12.45	539.56	14.20	426.43	13.64
中介服务费	952.98	20.69	469.03	12.35	408.14	13.05
办公费	192.81	4.19	240.28	6.32	168.63	5.39
业务招待费	266.90	5.80	217.39	5.72	107.05	3.42
残疾人保障金	112.92	2.45	111.13	2.93	94.64	3.03
差旅费	113.41	2.46	71.29	1.88	43.70	1.40
其他	61.07	1.33	130.60	3.44	141.48	4.53

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
合计	4,604.88	100.00	3,798.98	100.00	3,126.46	100.00

2021 年、2022 年和 2023 年，公司管理费用分别为 3,126.46 万元、3,798.98 万元和 4,604.88 万元。公司管理费用主要由职工薪酬、折旧与摊销和聘请中介机构费构成，上述费用占管理费用的比重约为 80.00-85.00%。

报告期内管理费用的增加主要来源于员工薪酬的增加及中介服务费的增加。一方面公司引进了较多的管理人员，导致员工薪酬的增加，另一方面公司为提升公司综合实力，聘请外部机构设计股权激励方案导致了中介服务费的增加。

报告期内，公司管理费用率与可比上市公司对比情况如下：

单位：%

股票代码	公司简称	管理费用率		
		2023 年度	2022 年度	2021 年度
1882.HK	海天国际	6.80	6.47	5.07
0558.HK	力劲科技	-	8.03	8.57
300415.SZ	伊之密	5.31	5.19	5.26
600579.SH	克劳斯	8.90	5.87	5.42
可比上市公司均值		7.00	6.39	6.08
发行人		4.60	3.20	2.85

注：可比上市公司财务数据来源于上市公司年报，“-”为未公开披露数据。

发行人管理费用占营业收入比例处于同行业可比上市公司较低水平，主要是公司加强对各级子公司的成本费用管控，降本增效。公司管理费用率低于伊之密的主要原因为职工薪酬、厂区整修费用及折旧摊销。公司职工薪酬占收入比例较伊之密更低；伊之密存在厂区整修费用，公司无厂区整修费用；伊之密折旧摊销较多，公司办公楼折旧摊销较小。

#### 4) 研发费用

报告期内，公司研发费用明细情况如下：

单位：万元、%

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
研发材料	2,091.03	32.89	2,609.67	42.05	2,686.83	49.16
职工薪酬	3,036.56	47.77	2,820.97	45.45	2,226.91	40.75
中介服务及咨询费	580.45	9.13	343.09	5.53	174.04	3.18

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
折旧及摊销	368.20	5.79	267.39	4.31	248.95	4.56
其他	280.48	4.41	165.30	2.66	128.44	2.35
合计	<b>6,356.71</b>	<b>100.00</b>	<b>6,206.42</b>	<b>100.00</b>	<b>5,465.17</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司研发费用分别为 5,465.17 万元、6,206.42 万元和 6,356.71 万元，主要为研发人员薪酬及研发领料等。报告期内，公司持续加强研发投入和产品技术创新，不断调整升级中高端产品结构，在下游新能源汽车配件行业、医疗包装行业、LED 灯具配件行业、3C 电子智能穿戴、笔记本电脑配套行业、塑料可循环可降解等应用领域形成了一批技术成果及成功应用方案，同时公司在 2021 年研发了全新 NEO 系列高端注塑机成功发布并推向全球市场。因此，公司加大了研发投入，积极引进研发技术人才，使研发投入总额逐年增加。

#### 5) 财务费用

报告期内，公司财务费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
手续费	88.26	79.96	64.94
利息支出	491.64	87.50	42.57
汇兑损益	-702.29	-1,487.79	1,679.26
利息收入	-263.75	-91.47	-784.38
合计	<b>-386.14</b>	<b>-1,411.80</b>	<b>1,002.39</b>

报告期内，公司财务费用分别为 1,002.39 万元、-1,411.80 万元和-386.14 万元。公司财务费用主要为汇兑损益及利息收入。2021 年汇兑损益金额较大原因主要系人民币升值，外币贬值；2022 年汇兑损益为负数的原因系为人民币贬值，外币升值。2023 年财务费用金额为负数的原因系为人民币贬值，外币升值。

### 5、利润表其他项目分析

#### (1) 资产减值损失和信用减值损失

报告期内，公司资产减值损失和信用减值损失的构成情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
信用减值损失	-864.12	-816.90	-264.30
资产减值损失	5.23	-580.58	-



项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
合计	-858.89	-1,397.48	-264.30

报告期内，公司资产减值损失和信用减值损失总额分别为-264.30 万元、-1,397.48 万元和-858.89 万元，主要由应收账款坏账损失和合同资产减值损失构成。2022 年度，公司资产减值损失和信用减值损失总额较 2021 年度大幅度增加，主要由于应收账款与合同资产增加较多。

## (2) 其他收益

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
与资产相关的政府补助	93.06	116.53	116.43
与收益相关的政府补助	941.78	1,443.42	743.49
代扣个税手续费返还	12.82	7.95	9.67
增值税加计抵减	442.30	-	-
合计	1,489.97	1,567.89	869.59

报告期内，公司其他收益主要是取得的计入其他收益的政府补助。

## (3) 投资收益

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
债权投资在持有期间取得的利息收入	-	68.69	95.76
处置金融资产取得的投资收益	-182.81	-506.70	1,175.11
理财产品收益	383.71	1,959.55	560.77
应收融资款项贴现损失	-632.79	-469.86	-
合计	-431.89	1,051.68	1,831.64

报告期内，公司投资收益主要是理财产品收益及出售理财产品确认的投资收益，对公司经营业绩影响较小。

2023 年度公司由于资金压力较大增加了票据贴现，导致投资收益金额大幅下降。

## (4) 营业外收入

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
其他	2.22	6.65	17.93
罚款收入	41.27		
合计	43.49	6.65	17.93

报告期内，公司营业外收入金额较小。2021 年主要为部分无需支付款项确

认营业外收入。

2023年罚款收入主要为客户取消订单产生定金不予退回。

(5) 营业外支出

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
非流动资产处置损失合计	-	0.00	0.00
非流动资产报废损失	0.51	6.57	28.93
对外捐赠	15.00	140.50	160.00
其他	63.96	5.79	0.66
<b>合计</b>	<b>79.47</b>	<b>152.87</b>	<b>189.60</b>

报告期内，公司营业外支出主要为捐赠支出，对公司经营业绩影响较小。

2023年营业外支出中有45万元预计无法收回款项。

(6) 公允价值变动收益

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
衍生金融工具产生的公允价值变动收益	272.95	-324.23	51.28
理财产品产生的公允价值变动收益	161.84	-520.79	0.00
持有至到期的权益工具投资公允价值变动收益	-2,244.87	-1,802.35	0.00
<b>合计</b>	<b>-1,810.07</b>	<b>-2,647.38</b>	<b>51.28</b>

报告期内，公司公允价值变动收益主要为衍生金融工具及理财产品产生的公允价值变动损益，2022年度由于卢森堡产业基金亏损导致，2023年由于卢森堡产业基金大幅亏损导致。

(7) 资产处置收益

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
固定资产处置收益	187.58	-39.27	3.14
使用权资产处置收益	-	0.46	-
<b>合计</b>	<b>187.58</b>	<b>-38.81</b>	<b>3.14</b>

报告期内，公司资产处置收益金额较小，对公司经营业绩影响较小。

(8) 所得税费用

报告期内，公司所得税费用明细如下：

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
当期所得税费用	1,734.17	1,676.82	1,720.07
递延所得税费用	-345.58	-289.38	4.54
<b>合计</b>	<b>1,388.59</b>	<b>1,387.44</b>	<b>1,724.62</b>
利润总额	9,972.28	11,055.00	15,945.96
所得税费用/利润总额	13.92%	12.55%	10.82%

2021年度、2022年度和2023年，公司所得税费用分别为1,724.62万元、1,387.44万元和1,388.59万元，所得税费用占利润总额的比例分别为10.82%、12.55%和13.92%，与利润总额的变动趋势基本保持一致。

### （三）现金流量表分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
经营活动产生的现金流量净额	10,456.87	767.38	20,991.04
投资活动产生的现金流量净额	-25,178.23	-220.43	-55,058.67
筹资活动产生的现金流量净额	23,916.66	-8,346.02	12,546.54
汇率变动对现金及现金等价物的影响	154.89	-202.68	-1,528.97
现金及现金等价物净增加额	9,350.19	-8,001.75	-23,050.06

#### 1、经营活动产生的现金流量

2021年度、2022年度和2023年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为20,991.04万元、767.38万元、10,456.87万元。

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
销售商品、提供劳务收到的现金	91,878.31	88,583.64	96,359.63
收到的税费返还	1,856.02	3,089.98	1,540.32
收到其他与经营活动有关的现金	2,826.49	1,917.01	2,866.78
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>96,560.82</b>	<b>93,590.62</b>	<b>100,766.73</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	58,480.82	67,378.35	56,366.30
支付给职工以及为职工支付的现金	15,775.15	15,312.91	13,751.83
支付的各项税费	3,565.11	3,368.06	3,352.48
支付其他与经营活动有关的现金	8,282.87	6,763.93	6,305.08
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>86,103.95</b>	<b>92,823.24</b>	<b>79,775.69</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>10,456.87</b>	<b>767.38</b>	<b>20,991.04</b>

2022年度，公司经营活动现金流量净额较2021年度下降20,223.66万元，主要原因系客户比亚迪账期较长，应收账款增加。2023年度，公司经营活动现金净流量大幅上升主要系款项收回较为及时从而导致经营活动现金流入金额提

升导致。

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入对比情况如下：

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
销售商品、提供劳务收到的现金	91,878.31	88,583.64	96,359.63
营业收入	100,194.51	118,589.73	109,758.65
销售收现比率（倍）	91.70%	74.70%	87.79%

注：销售收现比率=销售商品、提供劳务收到的现金÷营业收入

报告期内，公司销售收现比率分别为 87.79%、74.70%、91.70%，2022 年度销售收现比率大幅下降的原因系客户比亚迪账期较长。

(2) 收到其他与经营活动有关的现金

报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金主要为收到的银行业务保证金、政府补助和银行存款利息收入收到的现金，明细情况如下：

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
银行业务保证金	111.00	311.64	1,239.99
政府补助	2,214.80	1,443.42	743.49
银行存款利息收入	263.75	91.47	784.38
押金保证金	162.79	-	71.29
其他	74.15	70.47	27.64
合计	<b>2,826.49</b>	<b>1,917.01</b>	<b>2,866.78</b>

2022 年度，公司收到的其他与经营活动有关的现金较 2021 年度减少 949.77 万元，降幅 33.13%，一方面 2022 年开始，公司买方信贷业务减少导致所支付与收到的保证金减少，另一方面公司大量银行存款用于购买土地、构建厂房导致银行存款利息收入减少。2023 年度较 2022 年度上升的原因主要系公司子公司浙江泰瑞装备有限公司收到的政府 1,235.00 万元政府补助导致。

(3) 支付其他与经营活动有关的现金

报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金主要为各项付现费用等，明细情况如下：

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
银行业务保证金	-	-	226.71
押金保证金	313.32	65.07	709.01
销售费用类款项	4,485.47	4,762.70	3,916.19
管理费用类款项	1,666.07	1,128.32	884.55
研发费用类款项	860.92	506.13	302.62
捐赠支出	15.00	140.50	160.00
财务费用类款项	88.26	79.96	64.94
诉讼冻结款	758.52	50.00	-
其他	95.32	31.25	41.05
<b>合计</b>	<b>8,282.87</b>	<b>6,763.93</b>	<b>6,305.08</b>

报告期内公司支付的其他与经营活动有关的现金逐年上涨，主要原因系随着公司销售规模的扩大，相关管理费用、销售费用、研发费用同步上升。

#### (4) 经营活动现金流量净额与净利润的匹配情况

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润的匹配情况如下：

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
经营活动产生的现金流量净额	10,456.87	767.38	20,991.04
净利润	8,583.68	9,667.56	14,221.34
经营活动产生的现金流量净额与净利润之比	1.22	0.08	1.48

由上表可知，2021年度、2022年度和2023年度，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润之比分别为1.48、0.08和1.22。

除2022年度外，其余年度经营活动现金流量净额与净利润的比例稳定、合理。2022年度经营活动现金流量净额与净利润之比大幅下降的原因主要系大客户比亚迪账期较长，应收账款增加导致。

报告期内，发行人净利润与经营活动产生的现金流量净额勾稽关系如下：

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
<b>净利润</b>	<b>8,583.68</b>	<b>9,667.56</b>	<b>14,221.34</b>
加：资产减值准备	858.89	1,397.48	264.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,685.04	2,600.53	2,514.64
使用权折旧	17.64	182.49	192.11
无形资产摊销	767.54	472.58	320.93
长期待摊费用摊销	158.72	86.59	105.25
处置固定资产、无形资产和其他长期	-187.58	38.81	-3.14

项目	2023年度	2022年度	2021年度
资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0.51	6.57	28.93
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	1,810.07	2,647.38	-51.28
财务费用（收益以“-”号填列）	-288.13	-1,400.29	1,721.83
投资损失（收益以“-”号填列）	-200.90	-1,521.54	-1,831.64
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-345.58	-282.00	4.54
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,109.07	532.32	-4,307.98
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,914.19	-16,676.91	-1,009.82
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-597.91	3,023.18	8,821.01
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>10,456.87</b>	<b>767.38</b>	<b>20,991.04</b>

2022年度经营活动产生的现金流量净额小于净利润，主要是：经营性应收项目的增加金额较大导致，主要系大客户比亚迪账期较长，应收账款增加导致。

## 2、投资活动产生的现金流量

报告期内，投资活动产生的现金流量净额分别为-55,058.67万元、-220.43万元、-25,178.23万元。

2021年度，公司投资活动产生的现金流量净额为-55,058.67万元，主要原因系购买理财产品及建设投资导致，公司2021年新增交易性金融资产4.21亿元，公司增加总部大楼及智慧工厂在建工程8,553.25万元，增加桐乡制造基地在建工程2,992.31万元。

2022年度，公司投资活动产生的现金流量净额为-220.43万元，主要原因系购买赎回理财产品及建设投资。

2023年度，公司投资活动产生的现金流量净额为-25,178.23万元，主要原因系投入桐乡制造基地。

### （1）收到其他与投资活动有关的现金

报告期内，公司收到的其他与投资活动有关的现金主要为收到的理财产品本金及收益，明细情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
理财产品本金及收益	20,236.43	74,576.83	50,710.77
债权投资本金收回	-	1,000.00	-
远期结售汇业务收益	-	-	1,175.11
债权投资利息	-	72.81	101.50
<b>合计</b>	<b>20,236.43</b>	<b>75,649.64</b>	<b>51,987.38</b>

2022 年度，公司收到的其他与投资活动有关的现金较 2021 年度增加 23,662.26 万元，增幅 45.52%。主要系公司短期理财产品到期较多导致。

2023 年度，公司收到的其他与投资活动有关的现金较 2022 年大幅下降，主要原因系公司理财产品几乎已在 2022 年完成赎回，2023 年理财产品金额及赎回较少导致。

#### (2) 支付其他与投资活动有关的现金

报告期内，公司支付的其他与投资活动有关的现金主要为理财产品本金，明细情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
理财产品本金	10,000.00	47,470.00	92,150.00
债权投资本金	-	-	-
<b>合计</b>	<b>10,000.00</b>	<b>47,470.00</b>	<b>92,150.00</b>

### 3、筹资活动产生的现金流量

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额分别为 12,546.54 万元、-8,346.02 万元、23,916.66 万元。公司筹资活动产生的现金流主要由银行融资活动、分红、增资、股份回购产生。

#### (1) 收到其他与筹资活动有关的现金

报告期内，公司收到的其他与筹资活动有关的现金，明细情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
限制性股票授予	1,359.88	-	-
<b>合计</b>	<b>1,359.88</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### (2) 支付其他与筹资活动有关的现金

报告期内，公司支付的其他与筹资活动有关的现金主要是为限制性股票回

购款，明细情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
限制性股票回购	81.49	2,226.94	557.19
租金	14.49	171.60	206.83
非公开发行股份的发行费用	-	-	185.01
合计	95.98	2,398.54	949.04

#### （四）资本性支出分析

##### 1、报告期内重大资本性支出

报告期内，公司 2021 年度、2022 年度和 2023 年度，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为 12,953.81 万元、25,991.82 万元和 33,718.99 万元，具体详见本节“一、财务状况分析”/“（一）资产结构及变动分析”/“2、非流动资产项目分析”。

##### 2、发行人未来的重大资本性支出计划以及资金需求量情况

本次发行将为公司未来可预见的资本性支出的资金需求提供保证。本次发行募集资金将用于“泰瑞大型一体化智能制造基地项目（年产 29 台压铸机、5000 台注塑高端装备建设项目）”和“补充流动资金”。公司本次发行募集资金投资项目的具体情况参见本募集说明摘要书“第六节本次募集资金运用”。

## 七、技术创新分析

### （一）技术先进性及具体表现

公司长期以来深耕于高端注塑机产品的生产制造与研发设计，不断对标国内外先进注塑机进行产品与技术的研发创新，拥有多项国内领先、国际先进水平的专利和创新核心技术，已成为国内领先的注塑机企业之一。与此同时，公司紧跟压铸机设备产业发展趋势，聚焦于大型及超大型的高端机型压铸机，并已成为国内少数在大型及超大型压铸机领域拥有创新核心技术和产业化能力的企业，在压铸机行业中已具备充足的技术支撑与竞争优势。

公司在高端注塑机领域已具备充足的技术支撑，搭建了以大型、超大型注塑成型技术、电动化精密成型技术、多物料、多色、多层一体化复合成型技术等核心技术平台，成功开发了 NEO.M 多组分注塑机、NEO.E-全电动注塑机、



NEO.T-肘杆式注塑机、NEO.H-二板式注塑机等系列全新高端产品。公司产品已经通过了欧盟的强制性 CE 认证、韩国的 KCS 认证、北美的 UL 认证等国际认证，产品在节能、精度、稳定性等方面处于国际先进水平，产品的整体性能和技术优势已实现国产化替代。同时，公司参与了多项国际标准、国家标准、行业标准、团体标准的起草、制定或修订，包括 ISO 国际橡塑机械标准《ISO20430-橡胶塑料注射成型机安全要求》《GB/T25156-2020 橡胶塑料注射成型机通用技术要求及检测方法》《GB/T38687-2020 橡胶塑料机械外围设备通信协议》《GB/T32456-2015 橡胶塑料机械用电磁加热节能系统通用技术条件》等各类标准。

公司聚焦于大型中高端压铸机装备，以下游应用领域的压铸痛点与需求为导向进行技术研发创新，在压射与合模两大生产工艺方面取得重大突破。在压射工艺方面，公司自主研发了全闭环式 AI 自主学习实时控制系统，该系统融合了 AI 算法以实现机器的智能化监测、分析与调整，显著提高了实时控制精度，使得压射工艺过程具有启动平稳、速度响应及时、精确度高、节约增压时间等优点。同时，公司参考并吸收国际先进技术，独创双互锁式增压结构、整体式快排油制板、内置式位移检测、多出口伺服阀同步控制等先进技术，能够显著提升压铸产品的良品率。在合模工艺方面，公司针对该技术难点已自主研发了三板直压式锁模结构技术，在提高压铸精度、延长机器使用寿命、降低机器使用成本等方面提升效果显著。

截至 2023 年 12 月 31 日，公司及其子公司持有专利共计 123 项，其中 31 项国家发明专利、83 项国家实用新型专利和 9 项外观专利，拥有 41 项软件著作权。公司凭借诸多的先进技术成果，先后荣获“2021 年度中国机械工业科学技术奖科技进步奖一等奖”、“2020 浙江省科技进步一等奖”、“中国塑料机械工业协会副会长单位”、国家级“专精特新”小巨人企业、“浙江省企业技术中心单位”、“浙江省企业研究院”、“浙江出口名牌”等荣誉称号。

**(二) 目前主要在研项目及合作研发项目**

**1、截至本募集说明书摘要签署日，公司主要在研项目如下：**

序号	研发项目	研发内容	技术来源	研发进展
----	------	------	------	------

序号	研发项目	研发内容	技术来源	研发进展
1	智能化全电动塑料注射成形装备关键技术研发及产业化	面向注射成形装备低能耗、高精度、高端化的挑战，本项目拟开展智能化全电动塑料注射成形装备关键技术研究，重点研究注塑装备运动机构驱动及控制系统、成形过程智能设置优化与信息互联技术、全电动注塑机数字化设计方法	自主研发	已验收
2	聚合物光学产品高性能精准注射成形技术及装备	1、光学性能的集成分析模型与一体化优化 2、成形中宏观流场参数的超声在线测量 3、成形中介观取向结构的介电在线感知 4、工艺参数的无模型小样本多目标优化 5、装备偏载抑制与强化-迭代学习控制 6、装备研制与典型产品应用验证	自主研发	已验收
3	NEO·T系列精密节能注塑成型机开发	1、高刚性大斜排角双曲肘五铰链内卷式合模机构 2、运行精密、排列灵活的双缸平衡注射系统 3、低能耗、高响应动力系统 4、新一代智能控制系统 5、人性化、高颜值整机外观设计	自主研发	已验收
4	转盘转模芯共用技术研发	1、转盘和转模芯的控制系统独立布置 2、模芯转轴的轴向运动和旋转机构 3、平板式安装的独立转盘结构 4、顶出机构水平方向对称布置	自主研发	已验收
5	托盘结构发泡成型技术研发	1、开发背压恒压控制系统 2、开发低压多喷嘴注塑系统	自主研发	已验收
6	注塑机与周边设备集中控制技术开	1、注塑机与多种辅机不同控制系统间的通讯接口数据交换方式研究 2、注塑机与辅机的集中控制逻辑程序开发	自主研发	已验收
7	模内喷涂技术研发	1、注塑机与PUR模内喷涂信号交互逻辑控制 2、聚氨酯成型固化工艺条件的探索 3、模内喷涂设备控制的最高精度计量 4、各动作做联动动作时控制问题	自主研发	中试阶段
8	电动双色注塑技术研发	1、电动双色机的犄角结构设计 2、电动双色机的程序开发 3、电动双色机的转盘设计 4、电动双色机的转盘定位	自主研发	中试阶段
9	车门板化学发泡应用研发	1、化学发泡螺杆的开发 2、高响应快速注射的研发 3、微开模发泡的控制	自主研发	已验收
10	高、低注射压力共用挤注成型注塑机研发	1、注射机构采用螺杆-柱塞式塑料注射成型机结构 2、取消流道换向阀及驱动油缸结构，采用新款柱塞头加止逆球结构 3、通过参数以及配置的合理规划，实现高、低注射压力挤注成型注塑机共用	自主研发	试生产阶段
11	车灯专用多功能机的开发（四色）	1、车灯专用塑化件的设计，开发及制造 2、四色平行射台布置结构 3、超大承重转盘结构 4、柔性扭矩管式转盘水路油路结构	自主研发	中试阶段

序号	研发项目	研发内容	技术来源	研发进展
12	大型水平转盘对射成型机开发	1、超大型水平转盘对射结构的设计，开发及制造 2、超大型双色制品的对射注射压缩成型高精度控制 3、对射机的分布式智能控制系统 4、对置射台多功能应用方案	自主研发	试生产阶段
13	基于自动化流水线的钣金结构和制造工艺研发	钣金设计： 1、钣金设计合理性首先考虑是成本，产品是高、中端的定位要清楚，这涉及选材、工艺布置、表面处理装饰等方面，做到成本的“合理性” 2、钣金有其特殊的加工工艺，要与造型设计相适应，尽可能少的曲线设计 3、充分考虑产品应用场合、环境等因素，合理的选择原材料，表面处理工艺 4、钣金注重的是刚度不是强度，折弯件的截面设计要合理 5、产品的可制造性	自主研发	已验收
14	微开注射压缩成型技术的开发	1、高精度压力闭环控制算法 2、单回路多压力点控制算法 3、高精度位置闭环控制算法 4、模块化组合式控制方法 5、锁模双作用油缸 6、高频响比例阀控制方案	自主研发	中试阶段
15	驱动动态配置驱动技术的开发	1、实验平台的设计开发 2、分时驱动控制卡的开发	自主研发	中试阶段
16	双驼式平行多射台注塑成型机的研发	1、双驼式平行多射台注塑成型机的研发及制造 2、平行射台布置结构 3、超大承重转盘结构 4、柔性扭矩管式转盘水路油路结构	自主研发	小试阶段
17	四轴直驱同步控制技术的开发	1、四丝杠四电机直驱式注射装置 2、四轴直驱同步控制技术	自主研发	中试阶段
18	厚壁透镜多层注塑技术的开发	1、电动射台角式布置的设计，开发及制造 2、角式射台用柔性下料口的设计 3、可拆卸模块化转模芯的开发设计 4、转模芯多工位控制 5、多工位多阶段的针阀控制	自主研发	中试阶段
19	高温加热泡沫模负压吸取装置用于精密铸件工艺研发	本装置是运用于研发间断铸件部件生产运用，采用消失模产样件降低成本（减少其他如：木模、铝模生产所造成的成本高，原材料消耗大、错误不可逆性造成模具搁置等问题）	自主研发	已验收
20	大型两板机高强度机身结构的研发	将机身结构分为上中下三层，针对各层进行不同程度的优化	自主研发	试生产阶段
21	注塑机动模板自动化智能调	1、为了解决传统动模板的调整平行度的方式比较繁琐，需要多次的拆装拉杆螺母和拉杆螺母	自主研发	已验收

序号	研发项目	研发内容	技术来源	研发进展
	节装置的研发	压片，影响注塑机生产效率的问题 2、为了解决注塑机长时间工作后动模板与前模板的平整度会下降，确保注塑机正常工作运行和注塑制品的质量达标		
22	小型注塑机机身智能化加工工艺开发	本项目提出一种具有精确定位以及大型旋转筒和推进板的注塑机机身智能翻转装置，使注塑机机身在翻转的过程中更加稳定，定位更加准确，解决注塑机机身在装配过程中翻转困难，人工操作易发生危险等问题。同时，结合传感器智能控制实现大型机械设备在装配过程中更加自动化和智能化	自主研发	中试阶段
23	中大型水平对射机强化机身研发	将对射机锁模机身结构进行整体强化 1、变更机身支撑型材将普通的支撑型材变更为强化支撑型材，提高机身侧面的稳定性 2、将回火运用到机身的加工中，消除焊接产生的巨大应力，减小机身的整体变形量	自主研发	中试阶段
24	大型设备有限空间清洁装置的研发	铸造生产注塑机模板，其中一个环节是将树脂砂，通过树脂砂处理流水线再生重复使用。现采用简易吸管来代替人工操作：设置一根空心管，一头设置一根吹起管，然后放入砂坑里，随着出气管通气负压原理，将地坑内的砂随空心管吹出地面，这样操作工作量少，人站与地面可操作，安全系数和工作效率高，大大降低清砂成本	自主研发	中试阶段
25	大当量单缸一线式注射单元的研发	1、注射单元采用单缸内置一线式结构 2、长花键进行连接和运动传递 3、合理增大注射螺杆直径、注射行程和注射油缸大小 4、密封件采用旋转格莱圈和旋转耐磨杯	自主研发	试生产阶段
26	汽车结构件产品高性能压铸成型装备	1、建立汽车机构件模型，对于结构件模流仿真分析，实现压铸岛一体化优化设计研究。 2、大型高端压铸成型装备节能方面研究，由于电机功率大能耗也大，需要节能环保，通过伺服电机和驱动器控制，伺服油泵高低压搭配，程序控制等优化设计来实现。 3、大型压铸成型装备，研究锁模力偏载和自动调整控制测量装置；发明一种直压平衡锁模装置和压铸机。 4、大型压铸成型装备实时控制系统方面的研究，通过高速控制器，进行高阶 PID 算法以及自学习控制技术，实现压射部分速度、压力和位置曲线精确控制方法。 5、通过数字化，实时对于压铸在线品质、压铸注射性能 CPK 值和 OEE 特征值在线监控研究。 6、大型压铸成型装备研制与典型压铸件产品验证。研制出数字化和智能化的压铸成型装备，探索压铸成型工艺，开展对于新能源汽车结构件等高端压铸研究。	自主研发	试生产阶段

## 2、截至报告期末，发行人尚在履行中的合作研发项目情况如下：

序号	名称	合作单位	研究成果分配方案及双方权利	合作期限
1	厚壁透明件高性能注射成型技术研究	浙江大学	合作过程中共同研发产生的研究开发成果及知识产权属于双方共同所有	2022年1月至2024年12月
2	超大型压铸装备设计制造关键技术研发	浙江大学	1、双方享有申请专利的权利； 2、双方享有技术秘密的使用权、转让权； 3、履行本合同产生的技术成果，浙江大学享有在有关技术成果文件上写明技术成果完成者的权利和取得有关荣誉证书、奖励的权利； 4、双方确定，泰瑞机器有权利用浙江大型按照本合同约定提供的研究开发成果，进行后续改进。由此产生的具有实质性或创造性技术进步特征的新的技术成果及其权利归属，由泰瑞机器享有。 5、浙江大学有权在完成本合同约定的研究开发工作后，利用该项研究开发成果进行后续改进。由此产生的具有实质性或创造性技术进步特征的新的技术成果，归浙江大学所有。	2023年12月至2025年11月

### (三) 保持持续技术创新的机制和安排

#### 1、以产业政策和市场需求作为研发导向

公司研发部门积极响应国家发展战略号召，同时结合公司发展战略，以市场为导向，以客户为中心，不断进行关键核心技术的突破和产品创新。通过对市场保持敏锐度和前瞻性，积极研发出符合客户需求的产品。

#### 2、明确发展定位，助力高质量发展

公司研究院明确发展定位，制定研究院高质量发展规划。公司致力于为全球新能源行业提供复杂注塑成型和金属一体化成型的技术和产品方案，成为全球新能源模压成型装备和技术的领导者。

面临新能源产业的新周期新形势，公司持续加大研发投入，产品和技术主要对标欧洲、日本头部同行，参与全球竞争。公司坚持走可持续发展之路，树立危机意识，稳健经营，确保产品“畅销一代，储备一代，研发一代”，为公司未来五年甚至十年，在技术研发、产品创新等跑在行业的最前沿。

### 3、重视研发人才培养与激励

经过多年发展，公司通过产学研结合、内部培养与外部招聘结合等方式打造了一支专业的研发队伍，并形成了成熟、有效的研发体系，为公司业务发展奠定了坚实基础。同时，公司通过推动专项研发费用绩效考核机制，从而可以更好地激发技术人才的研发创新能力。

## 八、目前存在的重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

### （一）重大担保事项

截至 2023 年 12 月 31 日，公司及其子公司不存在为他人提供重大担保的情形。对外部单位提供的担保情况如下：

被担保方	关系	受益人	担保金额 (万元)	占净资产 比例	担保方式
宁波荣信汽车部件有限公司	客户	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	903.70	0.65%	回购义务

除上述担保事项外，公司报告期内不存在其他对外担保情况，上述担保金额占公司截至 2023 年 12 月 31 日净资产的比例为 0.65%，不构成重大担保事项。

综上所述，公司不存在对外部单位提供重大担保的情况。

### （二）重大诉讼事项

截至本募集说明书摘要签署日，公司及其子公司尚未了结的金额超过 100 万元的诉讼、仲裁事项如下：

序号	原告	被告	管辖法院	案号	案由	涉诉金额 (万元)	案件进展
1	泰瑞机器	郑州晋潞光电科技有限公司	郑州市上街区人民法院	(2023)豫 0106 民初 1041 号	买卖合同纠纷	651.00	执行中
2	泰瑞机器	重庆渝湘智成汽车配件有限公司	杭州市钱塘区人民法院	(2023)浙 0114 民初 4849 号	买卖合同纠纷	658.24	二审中
3	长治市华烨光电科技有限责任公司一厂	泰瑞机器	长治市上党区人民法院	(2023)晋 0404 民初 1157 号	买卖合同纠纷	293.52	审理中

4	郑州晋潞光电科技有限公司	泰瑞机器	长治市上党区人民法院	(2023)晋0404民初1246号	买卖合同纠纷	465.00	审理中
5	浙江臣泰建设有限公司	泰瑞装备	桐乡市人民法院	(2023)浙0483民诉前调14010号	建设工程施工合同纠纷	242.03	诉前调解

上述案件系由发行人正常业务经营活动所产生，案涉金额占发行人的营业收入的比例相对较小，案件的最终进展情况不会对发行人的业务经营造成重大不利影响。

### (三) 资产负债表日存在的重要承诺

#### 1、已签订的正在或准备履行的大额发包合同

截至2023年12月31日，发行人及其子公司正在履行的金额1,000万以上的重大工程类合同如下：

序号	发包人	承包人	合同名称	工程名称	金额(万元)	合同签订日期
1	泰瑞机器	浙江精工钢结构集团有限公司	建设工程施工合同	泰瑞机器股份有限公司新建项目	20,411.44	2020.11.23
2	泰瑞机器	上海富艺幕墙工程有限公司	幕墙工程分包合同	泰瑞机器股份有限公司新建项目	6,500.00	2022.06.10
3	泰瑞装备	浙江城建建设集团有限公司	建设工程施工合同	注塑成型装备智能制造基地(年产5000台(套)高端智能注塑成型装备建设项目)标项1组装车间	17,540.23	2022.10.10
4	泰瑞装备	浙江崇德建设有限公司	建设工程施工合同	注塑成型装备智能制造基地(年产5000台(套)高端智能注塑成型装备建设项目)标项2金加工车间、宿舍楼、综合楼及其他附属工程	12,250.00	2022.10.12

### (四) 其他或有事项

2024年1月26日，公司第四届董事会第二十一次会议审议通过了《关于参与投资的产业基金清算分配的议案》，清算工作已完成。

## 第六节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金概况

#### （一）本次募集资金使用计划

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金不超过人民币 33,780.00 万元（含 33,780.00 万元），扣除发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	泰瑞大型一体化智能制造基地项目（年产 29 台压铸机、5000 台注塑高端装备建设项目）	79,759.88	28,000.00
2	补充流动资金	10,000.00	5,780.00
合计		<b>89,759.88</b>	<b>33,780.00</b>

本次发行募集资金到位后，如实际募集资金净额少于拟投入上述募集资金投资项目的募集资金总额，不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式自筹资金解决。在本次发行的募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自有资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法律法规规定的程序予以置换。

截至本次可转债董事会决议日前，公司已向“泰瑞大型一体化智能制造基地项目（年产 29 台压铸机、5000 台注塑高端装备建设项目）”投入 19,488.56 万元。上述董事会前已投入的资金未列入本次募集资金的投资构成中，公司不存在将董事会前已投入的资金列入募集资金投资构成的情形。

#### （二）本次募投项目与公司既有业务的关系

本次募投项目“泰瑞大型一体化智能制造基地项目（年产 29 台压铸机、5000 台注塑高端装备建设项目）”涉及注塑机与压铸机的产品生产。公司是国内领先的注塑机生产企业，本着“产业相关”、“市场相关”、“客户相关”的优势，2022 年开始进军一体化压铸成型高端装备行业，推动公司模压成型设备产品从单一的注塑机转向兼顾注塑机与压铸机的多元化发展。前述项目的实施不会改变公司现有的主营业务和经营模式，补充流动资金将进一步缓解公司经营资金压力，改善公司财务结构，增强抗风险能力和财务安全水平，有利于公司持续稳健发展。



综上，本次募投项目与公司现有业务和发展战略密切结合，有助于聚焦主业，提升公司核心竞争力。

### **（三）本次募集资金投资项目的必要性和可行性**

#### **1、本次募集资金投资项目的必要性**

##### **（1）注塑机项目投资必要性**

##### **1) 提升国产高端注塑机供给能力，扩大国产高端注塑机全球市场份额**

从注塑机全球市场来看，欧美及日本等发达国家在高端注塑机领域拥有领先技术和高素质人才，在全球注塑机市场中占据主导地位。注塑机行业作为高端装备制造业，受全球宏观经济、地缘政治等因素影响较大，因此实现我国高端注塑机核心技术自主可控尤为重要。近年来，随着我国注塑机行业的不断发展和技术水平的逐步提升，国产设备“进口替代”效应日益显著，国际市场竞争力已显著增强。发行人是国内领先的注塑机生产企业之一，拥有多项国内领先、国际先进水平的专利和创新核心技术，发行人高端注塑机产品和注塑成套系统解决方案已成功在下游应用领域得到全系列验证和行业普遍认可。通过本次募投项目，将扩大公司肘杆式、二板式等高端机型注塑机的供给规模，推动国产高端注塑机的全球市场份额提升。

##### **2) 推动公司生产端智能化升级，实现降本增效与产品质量提升**

发行人将顺应制造业智能化发展趋势与要求，以打造智能化标杆工厂为目标，围绕数字化设计、智能化生产、网络化协同、共享化制造、个性化定制、服务化延伸等应用场景，研发设计、生产制造、经营管理等全业务流，实现数字化管理和控制。因此，本次募投项目实施有利于提高发行人生产效率和降低生产成本，并提升产品质量，促进发行人生产的科学化发展。

##### **3) 顺应公司发展需求，强化公司核心竞争力**

发行人多年来专注于高端注塑机领域的生产制造与技术创新，将注塑机产业作为未来发展的基础支撑。但是，发行人当前生产场地的智能化水平、面积大小及承重能力等均不能满足企业长足发展的需求，限制了产品生产效率的提升和创新发展的空间。本次募投项目将建设高端注塑机生产平台，有效推动发

行人肘杆式和二板式等高端注塑机的市场化发展，保障发行人实现“畅销一代，储备一代，研发一代”的可持续发展战略。因此，注塑机项目有利于强化发行人核心竞争力，巩固行业内领先地位，推动发行人高端注塑机品牌发展和全球化布局。

## （2）压铸机项目投资必要性

### 1) 推动国产高端压铸机产业发展，加快实现进口替代

我国压铸机行业发展起步较晚，产业和技术水平与发达国家之间仍存在明显的差距。在全球压铸机制造业中，欧洲、北美及日本等发达国家占据行业主导地位。我国国产压铸机主要为中小型压铸机，在大型、超大型、精密型压铸机等技术壁垒更高的高端机型方面，对国外品牌存在较高的依赖度。发行人通过组建经验丰富的压铸机研发及应用团队，实现大型及超大型压铸机的技术储备，目前发行人压铸机产品已取得技术攻关成果，首台 4500T 大型压铸机已通过客户试模验证测试并签订了合作协议，机器已发往客户即将完成安装调试。2024 年初发布第二台 4500T 压铸机，并与多家意向企业达成了战略合作框架协议。通过本次募投项目，可有效推进公司高端机型压铸机的产业化进程，有助于推动国产压铸机产业高质量发展，加快实现进口替代。

### 2) 顺应行业发展趋势，抢占市场先发优势

压铸机下游应用较为广泛，其中汽车行业是压铸机最主要的下游应用。在汽车轻量化趋势和新能源汽车一体化压铸的发展驱动下，未来大型及超大型压铸机拥有良好的市场前景。目前，国产压铸机主要为中小型压铸机，大型及超大型压铸机仍处于发展初期。因此，为把握住良好的市场发展机遇，发行人顺应行业发展趋势，加快推进大型及超大型压铸机产业化发展，抢占市场先发优势。本次压铸机项目将搭建发行人高端压铸机生产平台，实现大型及超大型压铸机规模化供给，充分满足下游客户需求，进一步扩大发行人业务规模，提高市场占有率。

### 3) 推动公司发展战略，提升公司盈利能力

发行人在注塑成型行业已有近 20 年的行业经验，本着“产业相关”、“市场相关”、“客户相关”的优势，进军一体化压铸成型高端装备行业，从而推

动发行人模压成型设备产品从单一的注塑机转向兼顾注塑机与压铸机的多元化发展，积极构建发行人利润的第二增长曲线。压铸机项目将有效提升发行人大型及超大型压铸机产品供给能力，是发行人推进战略升级的重要举措。募投项目投产后有利于发行人主营业务收入的增加，实现整体经营目标和发展规划，增强发行人核心竞争力。

## 2、本次募集资金投资项目的可行性

### （1）国家政策为高端注塑机和压铸机产业发展创造了良好的外部条件

注塑机和压铸机均属于模压成型装备，属于装备制造业中的高端装备制造业，是国家重点扶持的战略新兴产业，我国相应出台了一系列政策鼓励和促进高端注塑机和压铸机的发展。国家政策对高端注塑机和压铸机产业化发展提供了有力支持，为本项目的实施创造了良好的外部条件。

### （2）充分的技术储备与研发实力为项目开展提供了全面的支撑

发行人长期以来深耕于高端注塑机产品的生产制造与研发设计，不断对标国内外先进注塑机技术进行产品与技术的研发创新，拥有多项国内领先、国际先进水平的专利和创新核心技术，已成为国内领先的注塑机生产企业之一。发行人紧跟压铸机产业发展趋势，聚焦于大型及超大型的高端机型压铸机，通过组建经验丰富的压铸机研发及生产应用团队，实现了大型及超大型压铸机的技术储备。发行人以下游应用领域的压铸痛点与需求为导向进行技术研发创新，在压射与合模两大生产工艺方面取得技术突破，目前发行人压铸机产品已取得技术攻关成果，首台 4500T 大型压铸机已通过客户试模验证测试并签订了合作协议，机器已发往客户即将完成安装调试。2024 年初发布第二台 4500T 压铸机，并与多家意向企业达成了战略合作框架协议。发行人良好的技术储备和研发实力将为项目的实施提供切实可靠的技术支撑与保障。

### （3）良好的市场增长潜力、优质客户资源和覆盖全球的营销布局可为项目建设提供保障

注塑机和压铸机下游应用领域广泛，市场空间广阔，汽车行业是其最主要的应用领域之一，在汽车轻量化和新能源汽车一体化压铸的发展驱动下，高端注塑机及压铸机拥有良好的市场前景。发行人是注塑机行业领先企业，拥有数

量庞大的稳定、优质客户群体。报告期内公司注塑机优势产品在比亚迪得到市场验证并形成示范效应，有效带动发行人逐步向其他整车及汽配厂商形成辐射，为压铸机产品建立了良好的客户资源基础。此外，发行人已建立覆盖全球核心市场的营销服务网络，拥有葡萄牙、墨西哥、韩国、巴西等 4 家海外子公司，75 家境内外代理商、经销商覆盖全球 38 个国家，未来发行人将持续加大全球化布局。良好的市场增长潜力、优质的客户资源和完善的营销布局将有利于本项目的顺利实施。

#### **（四）本次募投资项目新增产能的合理性**

本次募投资项目将新增 29 台压铸机、5000 台注塑机的产能。一方面，注塑机与压铸机下游应用领域广泛、市场空间广阔，尤其是在汽车轻量化趋势和新能源汽车一体化压铸的发展驱动下，注塑机及压铸机市场规模有望持续扩张。海天国际、伊之密、力劲科技等同行上市公司对注塑机和压铸机行业发展均有良好预期，纷纷加大产能布局，扩产符合行业现阶段的整体趋势。另一方面，公司注塑机产品具有显著的技术优势，在手订单充足，为新增产能消化提供了有利保障。公司压铸机产品已取得技术攻关成果，首台 4500T 大型压铸机已通过客户试模验证测试并签订了合作协议，机器已发往客户即将完成安装调试。2024 年初发布第二台 4500T 压铸机，并与多家意向企业达成了战略合作框架协议。同时，公司建立了覆盖全球核心市场的营销服务网络，可保障募投资项目达产后产能的顺利消化。

综上，本次募投资项目新增产能符合行业发展趋势及公司发展战略，新增产能具备合理性。本次募投资项目投产后有利于公司主营业务收入的增长，实现整体经营目标和发展规划，增强公司核心竞争力。

#### **（五）本次募投资项目拓展新业务、产品相应的技术、人才、市场储备情况**

本次募投资项目涉及注塑机与压铸机的产品生产，其中注塑机是公司已实现规模化量产及销售的产品，不涉及新产品。压铸机产品公司尚未实现规模化量产及销售，属于公司的新产品和新业务。公司于 2022 年开始进军一体化压铸成型高端装备行业，建立了涵盖压铸机设计研发、生产管理和产品应用的人才团队，引进了来自国内外压铸机领先企业任职多年的资深人才，核心研发成员具

备超过 15 年的压铸机研究设计经验，熟知国内外压铸机先进技术以及行业内存在的痛点。公司以下游应用领域的压铸痛点与需求为导向进行技术研发创新，目前已取得技术攻关成果，首台 4500T 压铸机已通过客户试模验证测试并签订了合作协议，机器已发往客户即将完成安装调试。2024 年初发布第二台 4500T 压铸机，并与多家意向企业达成了战略合作框架协议。

综上，本次募投项目中的压铸机产品是公司尚未实现规模化量产及销售的新产品，目前处于小批量生产阶段。公司已装配完成 2 台 4500T 大型压铸机，其中首台机器已与客户签订正式协议并发往客户现场即将完成安装调试，第二台机器已有多家意向客户。公司具备开展压铸机业务所需的人才、技术和市场储备，具有良好的产业化基础。

## 二、本次募集资金投资项目的具体情况

### （一）泰瑞大型一体化智能制造基地项目（年产 29 台压铸机、5000 台注塑高端装备建设项目）

#### 1、项目概况

本项目建设地点位于浙江省桐乡经济开发区高新四路北侧、文和路东侧，项目实施主体为公司全资子公司浙江泰瑞装备有限公司，项目建设期 2 年，项目总投资额 79,759.88 万元，拟投入募集资金 28,000.00 万元。本项目全部达产后，可形成年产 29 台压铸机、5000 台注塑机的生产能力。

#### 2、项目投资概算

本项目总投资额为 79,759.88 万元，拟使用募集资金金额为 28,000.00 万元，募集资金相对于项目所需资金不足部分将以自有资金或自筹方式解决。本项目具体投资明细如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	投资比例	拟使用募集资金金额	是否资本化支出
1	建筑工程费	31,822.91	39.90%	19,000.00	是
2	设备购置费	15,747.00	19.74%	8,000.00	是
3	安装工程费	1,375.00	1.72%	1,000.00	是
4	工程建设其他费用	9,372.92	11.75%	-	是
5	预备费用	1,166.36	1.46%	-	否

序号	项目	投资金额	投资比例	拟使用募集资金金额	是否资本化支出
6	铺底流动资金	20,275.70	25.42%	-	否
<b>合计</b>		<b>79,759.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,000.00</b>	

注：截至本次可转债董事会决议日前，本项目已投入 19,488.56 万元，该部分投资金额未列入本次募集资金的投资构成中，本项目募集资金不存在置换董事会前投入的情形。

### 3、项目实施计划及进展情况

本项目建设周期为 2 年，项目于 2022 年 10 月开工建设，目前正处于建设中。具体建设进度安排如下：

项目	建设期第 1 年				建设期第 2 年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
土建施工与装修								
设备购置与安装								
人员招聘与培训								
设备调试及试产								

### 4、项目经济效益评价

本项目建设期 2 年，计划于 2028 年完全达产，达产稳定年营业收入 283,700.00 万元（不含税），其中压铸件营业收入 28,000.00 万元，注塑机营业收入 255,700.00 万元。项目投资财务内部收益率为 21.15%（所得税后），税后投资回收期为 6.79 年（含建设期 2 年），项目经济效益良好。

### 5、项目效益预测的假设条件及测算过程

#### （1）营业收入测算

本项目营业收入测算系根据产品的预计销售单价及预计销售量计算得出。产品销售单价系结合公司同类产品历史销售价格、募投产品结构、行业同类产品定价及未来市场竞争趋势等因素综合确定。销售量系根据达产进度，假定产量可全部实现销售测算得出。

本项目计算期为 10 年（含建设期 2 年），其中第 1-2 年为项目建设期，第 3 年、第 4 年、第 5 年的整体达产率分别为 42.44%、64.82%、81.97%，第 6 年开始 100% 达产。达产稳定年销售收入为 283,700.00 万元，其中压铸件营业收入 28,000.00 万元，注塑机营业收入 255,700.00 万元。

#### （2）成本测算

本项目的生产成本主要包括原辅材料成本、燃料动力成本、人工成本、折旧摊销费用、其他制造费用等，其中原辅材料成本占比最高。原辅材料成本根据公司历史原材料费用占销售收入比例，同时结合行业特征及发展趋势进行估算；燃料动力成本包括电费和水电费，主要参考公司报告期内同类产品燃料动力耗用情况及当地实际供应价格确定；人工成本主要按照项目建成后劳动定员人数，参照公司职工薪酬标准及当地工资水平进行测算；折旧摊销费用按照公司的会计政策与会计估计确定；其他制造费用参照公司历史其他制造费用占收入的比例计算。

### （3）期间费用及税金测算

本项目的销售费用、管理费用及研发费用等期间费用系参考公司历史期间费用率及本项目预期情况估算。相关税费按照税法规定的税种、税率计算并缴纳，其中募投项目实施主体的所得税率以 25% 计算。

### （4）募投项目效益情况

综上，经测算募投项目投资财务内部收益率为 21.15%（所得税后），税后投资回收期为 6.79 年（含建设期 2 年）。

## 6、项目用地、备案、环评及能评情况

本项目建设地点为浙江省桐乡经济开发区高新四路北侧、文和路东侧，公司已取得本次募投项目用地的土地使用权，不动产权证书为浙（2022）桐乡市不动产权第 0026815 号。

本项目已取得所在地投资主管部门出具的备案文件《浙江省企业投资项目备案信息表》（项目代码：2306-330483-04-01-634645），已取得桐乡市发展和改革局出具的《关于浙江泰瑞装备有限公司泰瑞大型一体化智能制造基地（年产 29 台压铸机、5000 台注塑高端装备建设项目）节能报告的审查意见》（桐发改能审〔2023〕49 号），已取得嘉兴市生态环境局出具的《关于〈浙江泰瑞装备有限公司泰瑞大型一体化智能制造基地（年产 29 台压铸机、5000 台注塑高端装备建设项目）环境影响报告表〉的审查意见》（嘉环桐建〔2023〕99 号）。

## （二）补充流动资金

### 1、项目概况

公司拟使用本次募集资金 5,780.00 万元用于补充流动资金，占本次募集资金总额的 17.11%，符合《证券期货法律适用意见第 18 号》第五条的关于募集资金用于补充流动资金和偿还债务等非资本性支出的规定。公司通过补充流动资金，可以降低经营风险，增强可持续发展能力。

### 2、补充流动资金的原因

近年来，公司业务持续发展，收入规模逐年增加，2020 年-2023 年公司营业收入分别为 87,314.09 万元、109,758.65 万元、118,589.73 万元和 100,194.51 万元。随着业务规模的进一步扩张以及本次募集资金投资项目的实施，公司的资金需求也将进一步增加，通过本次募集资金补充流动资金能够支持公司经营业务的拓展，保障公司竞争优势地位，扩大市场份额。

报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别为 29.52%、32.15% 和 40.35%。截至 2023 年 12 月 31 日，公司扣除使用受限后的货币资金余额为 18,332.72 万元，本次募投项目投资总额为 79,759.88 万元，随着公司业务规模的扩大及募集资金投资项目的开展，公司将主要通过银行借款方式筹措资金，使得公司负债规模将大幅提高，通过本次募集资金补充流动资金能够有效缓解公司快速发展带来的资金压力，提高公司的偿债能力。

本次募集资金部分用于补充公司经营所需的流动资金，有助于缓解公司日常经营的资金压力，降低公司财务风险，改善公司财务结构，为公司长期可持续发展提供资金保障。

### 3、补充流动资金规模的合理性

结合公司报告期内的经营情况和行业特点，对公司 2024 年-2026 年需要补充的营运资金计算过程如下：

（1）计算公司 2021 年末至 2023 年末各项经营性资产、经营性负债占同期营业收入的比重

2021 年末至 2023 年末，公司经营性资产、经营性负债如下：



单位：万元

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
应收票据	1,423.39	1,655.36	1,777.89
应收账款	38,853.64	33,965.29	29,621.69
应收款项融资	2,714.03	3,369.54	2,193.73
预付款项	532.69	563.78	609.59
合同资产	6,357.56	11,031.02	
存货	31,190.16	32,299.23	32,831.54
<b>经营性资产合计</b>	<b>81,071.47</b>	<b>82,884.22</b>	<b>67,034.44</b>
应付票据	20,494.48	15,571.68	15,979.88
应付账款	34,971.84	40,387.03	31,116.22
合同负债	4,344.05	3,243.38	4,412.56
<b>经营性负债合计</b>	<b>59,810.37</b>	<b>59,202.09</b>	<b>51,508.66</b>
<b>营运资金=</b> <b>经营性资产-经营性负债</b>	<b>21,261.10</b>	<b>23,682.13</b>	<b>15,525.78</b>

公司 2021 年末至 2023 年末各项经营性资产、经营性负债占同期营业收入的比重如下：

单位：万元

项目	2023年度/ 2023年12月31日	2022年度/ 2022年12月31日	2021年度/ 2021年12月31日
营业收入	100,194.51	118,589.73	109,758.65
经营性资产	81,071.47	82,884.22	67,034.44
经营性负债	59,810.37	59,202.09	51,508.66
营运资金	21,261.10	23,682.13	15,525.78
经营性资产/营业收入 (%)	80.91	69.89	61.07
经营性资产/营业收入平均值 (%)			70.62
经营性负债/营业收入 (%)	59.69	49.92	46.93
经营性负债/营业收入平均值 (%)			52.18
营运资金/营业收入 (%)	21.22	19.97	14.15

## (2) 计算 2024 年至 2026 年公司营运资金缺口

2020 年至 2022 年公司营业收入算术平均增长率为 16.88%，复合增长率为 16.54%，结合公司 2023 年实际经营情况，假设公司 2024 年至 2026 年营业收入增长率与 2020 年至 2022 年营业收入复合增长率 16.54%保持一致，经营性资产和经营性负债占收入比例为 2021 年、2022 年和 2023 年三年占比的平均值，则未来三年公司营运资金缺口计算过程如下：

项目	2023年12月 31日	2024年12月 31日	2025年12月 31日	2026年12月 31日
营业收入	100,194.51	116,766.68	136,079.89	158,587.51

经营性资产占收入比例 (2021年、2022年和2023年三年占比平均值)	-	70.62%		
经营性负债占收入比例 (2021年、2022年和2023年三年占比平均值)	-	52.18%		
经营性资产	81,071.47	82,460.63	96,099.62	111,994.50
经营性负债	59,810.37	60,928.85	71,006.49	82,750.96
营运资金	21,261.10	21,531.78	25,093.13	29,243.54
营运资金缺口 (2023年末至2026年末)	7,982.44			

单位：万元

如不考虑本次募投建设项目的资金需求，结合日常运营需要，根据上述测算，公司2024年、2025年、2026年预计营运资金分别为21,531.78万元、25,093.13万元、29,243.54万元，未来三年的营运资金缺口为7,982.44万元，公司本次发行拟使用5,780.00万元用于补充流动资金，未超过公司营运资金缺口，融资规模是合理的。本次补充流动资金将有效补充公司营运资金，与公司的生产经营规模和业务状况相匹配。

### 三、本次发行符合国家产业政策和板块定位的情况

#### (一) 本次募集资金投向符合国家产业政策

本次募集资金投资项目的主要产品为注塑机和压铸机，二者均属于模压成型装备，属于装备制造业中的高端装备制造业，是国家重点扶持的战略新兴产业。综上，本次募投项目不涉及产能过剩行业或限制类、淘汰类行业，亦不属于高耗能、高排放行业。

#### (二) 本次募集资金投向与主业的关系

本次募集资金投资项目与主营业务发展方向一致，符合公司整体发展战略。具体情况如下：

项目	泰瑞大型一体化智能制造基地项目（年产29台压铸机、5000台注塑高端装备建设项目）	补充流动资金
1、是否属于对现有业务（包括产品、服务、技术等，下同）的扩产	是	不适用
2、是否属于对现有业务的升级	是	不适用
3、是否属于基于现有业务在其他应用领域的拓展	否	不适用
4、是否属于对产业链上下游的（横向/纵向）延伸	否	不适用

5、是否属于跨主业投资	否	不适用
6、其他	不适用	不适用

综上，本次发行满足《上市公司证券发行注册管理办法》第三十条关于符合国家产业政策和板块定位（募集资金主要投向主业）的规定。

## 四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

### （一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策和公司未来整体战略发展方向，有利于实现公司业务的进一步拓展，巩固和发展公司在行业中的竞争优势，具有良好的市场发展前景和经济效益。

本次募集资金投资项目的顺利实施，有利于公司扩大市场份额，巩固市场地位。同时募集资金投资项目结合了市场需求和未来发展趋势，契合行业未来发展方向，有助于公司充分发挥规模优势，进而提高公司整体竞争实力和抗风险能力，保持和巩固公司在行业内的市场领先地位，并创造新的利润增长点，符合公司长期发展需求及股东利益。

### （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均将有所增长。随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，公司负债规模将逐步下降，净资产规模将逐步上升，资产负债率将逐步降低。

本次发行是公司保持可持续发展、巩固行业优势地位的重要措施。由于募集资金投资项目经济效益的释放需要一定的时间，本次发行后，若投资者在转股期开始后的早期大量行使转股，可能导致公司在短期内存在每股收益及净资产收益率较上年同期下降的风险；但长期来看，随着公司资金实力和经济效益的增强，未来公司营业收入和盈利能力将会得到较大提升；在资金开始投入募集资金投资项目后，募集资金投资项目产生的现金流量也将大幅提升，最终为公司和投资者带来较好的投资回报。

### （三）对关联交易及同业竞争的影响

公司本次募集资金投向泰瑞大型一体化智能制造基地项目（年产 29 台压铸机、5000 台注塑高端装备建设项目）、补充流动资金。补充流动资金项目实施

不涉及新增关联交易。泰瑞大型一体化智能制造基地项目（年产 29 台压铸机、5000 台注塑高端装备建设项目）实施过程中不排除向关联方采购少量服务或工程物资，项目实施后可能涉及向关联方销售注塑设备，该等潜在关联交易系公司日常关联交易业务的延续。针对募投项目涉及的关联交易，公司将按照中国证监会、上海证券交易所及其他有关法律法规、《公司章程》的规定履行相应的审批程序，并进行相应的信息披露，保证关联交易的公允性及合规性。

本次发行完成后，公司与控股股东及其关联人在业务关系和管理关系等方面不会产生变化。公司与控股股东及其关联人之间不存在同业竞争。公司也不会因本次发行或募投项目的实施而与控股股东、实际控制人及其关联人之间产生同业竞争。

#### **（四）本次发行完成后的累计债券余额情况**

报告期内，公司及子公司不存在发行债券的情况，本次发行前公司累计债券余额为 0.00 元。公司本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 33,780.00 万元（含 33,780.00 万元）。本次发行完成后，公司累计债券余额不超过 33,780.00 万元，占截至 2023 年 12 月末公司合并口径净资产比例不超过 50%，符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的相关要求。

#### **（五）本次发行对公司控制权的影响**

截至 2023 年 12 月 31 日，泰德瑞克持有公司 117,054,418 股，占公司总股本的比例为 39.60%，为公司控股股东。郑建国直接持有公司 11.69%的股权，持有泰德瑞克 60%的股权；何英直接持有公司 0.18%的股权。郑建国和何英系夫妻关系，是公司实际控制人。

本次计划发行可转换公司债券募集资金总额不超过 33,780.00 万元，假设以截至 2023 年 12 月 29 日公司收盘价 11.04 元/股作为转股价全部转股、公司控股股东及其一致行动人不认购本次可转换公司债券且不存在其他可能影响公司股本变化的情况下，本次可转换公司债券全部转股完成后，公司控股股东及其一致行动人仍持有本公司 46.63%的表决权，公司控制权未发生变化。

## 第七节 备查文件

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

- 一、发行人最近三年的财务报告及审计报告；
- 二、保荐人出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- 三、法律意见书及律师工作报告；
- 四、董事会编制、股东大会批准的关于前次募集资金使用情况的报告以及会计师出具的鉴证报告；
- 五、资信评级报告；
- 六、中国证监会对本次发行予以注册的文件；
- 七、其他与本次发行有关的重要文件。

自本募集说明书摘要公告之日起，投资者可至发行人、主承销商住所查阅募集说明书全文及备查文件，亦可在中国证监会指定网（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅本次发行的《募集说明书》全文及备查文件。

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

发行人：泰瑞机器股份有限公司



2024年6月28日